

ÅRSRAPPORT 2006



Året i overskrifter

- * Resultatet før skat er steget med 32 % til 306,9 mio. kr.
- * Primoegenkapitalen forrentes med 33,4 % før skat.
- * Netto rente- og gebyrindtægter er steget med 26,5 %.
- * Resultateffekten af nedskrivninger på udlån er faldet med 7,7 mio. kr. til 0 kr.
- * Udlån er vokset med 27,6 % til 5,0 mia. kr.
- * Indlån er vokset med 17,6 % til 3,4 mia. kr.
- * Antal aktionærer er steget med knap 1.000 til ca. 9.400 aktionærer.
- * Aktionærernes afkast i 2006 er på 26,8 %.
- * Forslag om udbytte på 50 %.
- * Forslag om udstedelse af fondsaktier i forholdet 1:1.

Indhold

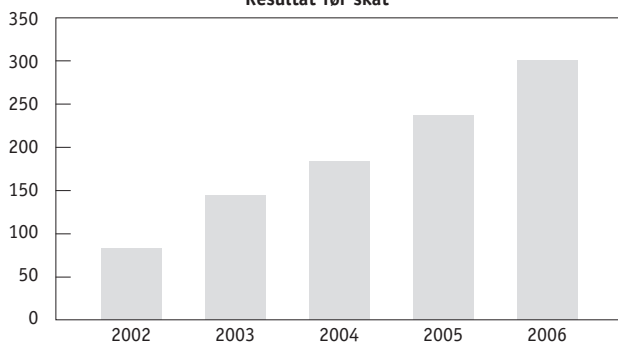
Ledelsesberetning	3
Hoved- og nøgletal	6
Selskabet og selskabets ledelse	8
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17
Ledelsen	27
Pengestrømsopgørelse	28
Ledelsespåtegning	29
Revisionspåtegninger	30

Ledelsesberetning

Resultat og udvikling 2006

Sparekassen Faaborg Koncernen har igen opnået et meget tilfredsstillende resultat, som også er ny rekord. Resultat før skat blev på 306,9 mio. kr. i forhold til 232,4 mio. kr. sidste år. En stigning på 32 %. Efter skat blev resultatet på 251,9 mio. kr. mod 180,8 mio. kr. i 2005. Det svarer til en stigning på 39,3 %.

Resultat før skat



Resultatet før skat, nedskrivninger og kursreguleringer er på 242,5 mio. kr., hvilket ligger over ledelsens forventninger til resultatet i kvartalsmeddelelsen efter 3. kvartal på mellem 220 og 235 mio. kr.

Forretningsomfanget steg

Der er flere årsager til fremgangen. Væksten i forretningsomfanget er fortsat gennem hele året og er på et højere niveau end forventet i starten af 2006. Specielt er udlånet vokset mere end forventet, idet stigningen er på 27,6 %, og udlånet er nu på knap 5 mia. kr. Samtidig steg netto renteindtægter med 16,7 % primært som en følge af den store vækst i udlånet, idet rentemarginalen stort set er uændret som følge af konkurrencen og det stigende renteniveau. Indlån inkl. puljer er vokset med 19,8 % til 3,6 mia. kr., og garantier er steget med 4,2 % til 3,6 mia. kr.

Udbytte af kapitalandele er på 49,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 36,2 mio. kr. Stigningen skyldes, at der er modtaget ekstraordinært store udbytter på noterede aktier som følge af selskabernes gode resultater i 2005.

Flere forretninger betyder også, at gebyrer og provisionsindtægter er øget med 12,7 %. Det er primært kundernes store interesse for investeringer i værdipapirer og rådgivning i denne sammenhæng, som har givet en øget indtjening. I efteråret gennemførte Sparekassen Faaborg tre store investeringsaftener for kunderne om investering i kinesiske virksomheder. 1.300 private investorer tog imod tilbuddet og gjorde dermed initiativet til en stor succes.

Kursreguleringer er på 64,3 mio. kr., hvilket er et fald på 9,3 mio. kr. Sparekassens beholdning af aktier er kursreguleret med 68,8 mio. kr. De væsentligste kursreguleringer er på aktier i Sparinvest Holding og Totalkredit, som er blevet kursreguleret med henholdsvis ca. 31 mio. kr. og ca. 18 mio. kr. Obligationsbeholdningen, som består af både danske og udenlandske obligationer, har givet et kurstab på 12,3 mio. kr.

Større omkostninger

Udgifter til personale og administration er steget med 6 % til 166,6 mio. kr. Stigningen i aktivitetsniveauet, herunder åbningen af filialen i Bolbro, er en medvirkende årsag til omkostningsstigningen. Sparekassens udviklingsprojekt har medført store omkostninger blandt andet til et nyt navnedesign til Sparekassen og Bolig Fyn. Omkostningerne til udviklingsprojektet er dækket af en uddeling fra Fonden for Sparekassen Faaborg.

I 2006 brød Sparekassen Faaborg med mange års sponsorpolitik. Sparekassen Faaborg blev via et par markante elitesponsorater i Faaborg HK og fodboldfusionen FC Fyn sat på den fynske sportsverdens landkort. Elitesponsorater er et element i en ny kommunikationsstrategi, der skal medvirke til en øget synlighed og branding af Sparekassen Faaborg. Det skal dog nævnes, at Sparekassen Faaborg samtidig fortsætter sponsoreringen af den brede holdidræt.

Indtægt på nedskrivninger

Den gunstige økonomiske udvikling betyder, at der ikke er behov for at øge nedskrivnings- og hensættelseskontoen i 2006. Resultatet er, at der er en lille indtægt på 0,1 mio. kr. på nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier.

Udbytte og fondsaktier

Rekordresultatet på 251,9 mio. kr. er baggrunden for, at bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at udbyttet hæves til 50 % svarende til 31 mio. kr. For året 2005 var udbyttet på 40 % svarende til 25,6 mio. kr.

Bestyrelsen vil endvidere indstille til generalforsamlingen, at der udstedes fondsaktier i forholdet 1:1. Forslaget er begrundet med et ønske om at få reduceret den forholdsvis høje kurs på selskabets aktier, hvorved aktien gerne skulle blive mere omsættelig.

Fondsrådet

Sparekassens årsrapport blev for første gang aflagt efter de nye internationale regnskabsregler IAS (IFRS) for 2005. Finanstilsynet har i 2006 gennemgået Sparekassens årsrapport og fundet en række fejl og mangler, som Sparekassen er blevet påbudt at korrigerer fremadrettet, hvilket er sket i årsrapporten for 2006. Når påbudet alene gælder fremadrettet, skyldes det, at Fondsrådet ikke finder, at den beløbsmæssige virkning af de konstaterede fejl er af en sådan størrelse eller karakter, at de kræver korrigerende informationer til årsrapporten 2005, hvilket Sparekassens ledelse er enig i.

Forventninger

I 2007 forventer Sparekassen at kunne fastholde og udvikle den store markedsandel i Faaborg. I områderne Assens, Odense og Ringe forventes markedsandelen udbygget blandt andet ved åbning af en eller flere nye afdelinger. På erhvervsområdet forventes satsningen på Erhvervscentrene fortsat at kunne øge markedsandelen. Pension og investering bliver fokusområder, idet der er øget opmærksomhed på behovet for formueopbygning til et langt pensionistliv.

Sparekassen Faaborg koncernens budget bygger desuden på fremgang i samfundsøkonomien og dermed følgende vækst i koncernens forretningsomfang. Konkurrencesituationen med pres på priserne vurderes at ville fortsætte på samme niveau som i 2006. Resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån m.v. og skat forventes at ligge i intervallet 225 – 250 mio. kr. I 2006 var det tilsvarende resultat 242 mio. kr.

Kapitalforhold

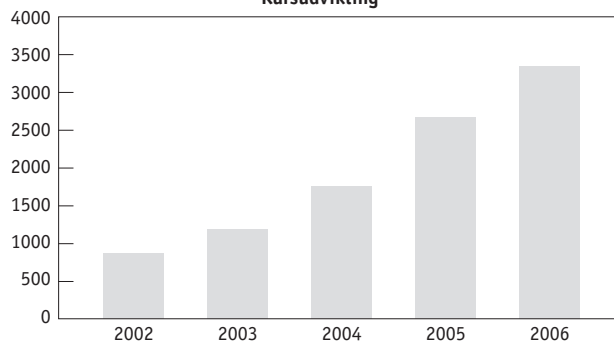
Koncernens egenkapital er steget med 157,9 mio. kr. til 1,1 mia. kr. svarende til en stigning på 17,2 %. Aktiekapitalen er i året nedskrevet med nom. 2 mio. kr. Efterstillede kapitalindskud er på 55,6 mio. kr. sammenlignet med 58,8 mio. kr. pr. 31. december 2005. Basiskapitalen er således 1,1 mia. kr. Solvensprocenten er opgjort til 12,7 efter reglerne i Lov om finansiel virksomhed.

Aktien og aktionærerne

Børskursen på Sparekassen Faaborg aktien er i 2006 steget fra 2.716,12 til 3.403,3.

Sparekassen Faaborg aktien har i 2006 givet et samlet afkast på 26,8 %, udbyttet udgjorde i 2006 40 %. Det samlede afkast var i 2005 på 52,8 %.

Kursudvikling



Det er koncernens politik at arbejde for, at en investering i aktier i Sparekassen Faaborg giver et langsigtet, stabilt afkast gennem kursstigninger og udbytte. I perioden fra børsnoteringen og til udgangen af 2006 har det gennemsnitlige afkast pr. år været på 19,8 %. Sparekassens ledelse vil arbejde for, at afkastet fortsat er på et højt niveau, men der kan selvfølgelig ikke udstedes garantier.

Antallet af aktionærer er steget til ca. 9.400, hvilket er en stigning på ca. 1.000 i 2006. Det kan konstateres, at efterspørgslen efter aktier i de små og mellemstore pengeinstitutter fortsatte i 2006.

Aktiekapitalen består af 620.000 aktier à 100 kr., som hver har en stemme. En aktionær kan højst stemme med 200 stemmer, og ingen aktionær kan eje mere end 15 % af selskabets aktiekapital uden samtykke fra bestyrelsen.

Bestyrelsen har bemyndigelse til at købe op til 10 % af aktiekapitalen til en pris, der ikke afviger mere end 10 % fra den officielle kurs på Københavns Fondsbørs på erhvervelsesstedspunktet.

Aktionær i henhold til Aktieselskabslovens § 28a:
Fonden for Sparekassen Faaborg, Torvet 6, 5600 Faaborg, som ejer 48,24 % af aktiekapitalen.

Kreditrisiko

Kreditpolitikken fastlægger, at der altid skal være en god spredning på engagementsstørrelser og brancher. Koncernens kreditrisiko overvåges løbende. Kvartalsvis foretages en gennemgang af alle engagementer, som vurderes at være risikofyldte. Der foretages nedskrivning på engagementer, hvor der konstateres en objektiv indikation på værdiforringelse. Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet, samt øvrige udlån inddeles i grupper, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko og vurderes herefter på porteføljebasis.

De samlede nedskrivninger på debitorer i koncernen er på 123,6 mio. kr., hvilket svarer til 1,4 % af de samlede udlån og garantier. Rentenulstillede udlån og kreditter er på 21,2 mio. kr. svarende til 0,2 % af de samlede udlån og garantier. De tilsvarende nøgletal var ultimo 2005 på henholdsvis 35,2 mio. kr. og 0,5 %. Renteberegningen på et udlånsengagement standses, såfremt det forventes, at debitor ikke kan tilbagebetale gælden. De rentenulstillede udlån og kreditter er delvis afdækket gennem sikkerhedsstillelse.

Markedsrisiko

Rammerne for koncernens risici er fastlagt i interne instrukser, og der sker en nøje overvågning af, at bemyndigelserne overholdes.

Renterisiko

Koncernens renterisiko fremkommer i forbindelse med fastforrentede indlån, udlån og obligationer. Renterisikoen opgjort efter Finanstilsynets regler udgør pr. 31. december 2006 2,2 % af kernekapitalen efter fradrag. Den tilsvarende opgørelse i 2005 var på 3,6 %.

Aktierisiko

Koncernens aktieporteføje består af 155,8 mio. kr. aktier, heraf er 154,1 mio. kr. unoterede aktier, som er fordelt med 124 mio. kr. i leverandørselskaber og 30,4 mio. kr. i andre selskaber. Risikoen på aktiebeholdningen vurderes til at være meget lille.

Valutarisiko

Koncernen har begrænsede positioner i fremmed valuta. Positioner afbalanceres i størst mulig omfang. Risikoen opgjort som Finanstilsynets valutaindikator 2 udgør ultimo 2006 0,7 mio. kr. svarende til 0,1 % af egenkapitalen ultimo året. Det er en lille stigning fra den tilsvarende opgørelse ultimo 2005.

Likviditetsrisiko

Koncernens likviditetsberedskab opgøres efter kravene i Lov om finansiel virksomhed. Koncernen søger at have en likviditetsoverdækning på ca. det dobbelte af 10 % kravet i loven. Likviditetsbehovet planlægges både på kort og langt sigt således, at der er sikret et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Likviditeten søges primært fremskaffet hos Sparekassens kunder gennem attraktive indlånsprodukter. Koncernen har desuden uopsigelige kredittilsagn, som kan trækkes efter behov. Likviditet optages i mindre omfang på pengemarkedet.

Datterselskaber

Faaborg Finans A/S

Selskabets formål er at handle med pantebrev, administrere pantebrevsporteføljer for pengeinstitutter og andre investorer, samt anden virksomhed, der er accessorisk til pengeinstitutvirksomhed.

Selskabet har i 2006 gennemsnitlig beskæftiget 14 medarbejdere.

Beløb i 1.000 kr.

Resultatopgørelsen	2006	2005
Netto rente- og gebyrindtægter	13.071	10.561
Kursreguleringer	546	525
Andre driftsposter	530	592
Driftsudgifter	9.404	9.827
Nedskrivninger på udlån m.v.	- 1	- 54
Resultat før skat	4.744	1.905
Skat	1.337	549
Årets resultat	3.407	1.356

Balance

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	5	27
Udlån	7.095	3.712
Materielle aktiver	403	566
Øvrige aktiver	7.141	8.409
Aktiver i alt	14.644	12.714
Gæld til kreditinstitutter	4.021	4.559
Øvrige passiver	5.623	3.155
Egenkapital	5.000	5.000
Passiver i alt	14.644	12.714

Finansieringsselskabet Faaborg Formueforvaltning A/S

Selskabets formål er at eje pantebrev.

Selskabet administreres af Faaborg Finans A/S.

Beløb i 1.000 kr.

Resultatopgørelsen	2006	2005
Netto rente- og gebyrindtægter	15.633	15.412
Kursreguleringer	2.186	2.274
Andre driftsposter	- 71	- 65
Driftsudgifter	9.324	7.564
Nedskrivninger på udlån m.v.	503	1.136
Resultat før skat	7.921	8.921
Skat	2.219	2.513
Årets resultat	5.702	6.408

Balance

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	50	68
Udlån	494.196	350.713
Øvrige aktiver	2.415	1.511
Aktiver i alt	496.661	352.292
Gæld til kreditinstitutter	445.386	299.213
Øvrige passiver	11.275	13.079
Egenkapital	40.000	40.000
Passiver i alt	496.661	352.292

Primoegenkapitalen forrentes med 33,4 % før skat

Koncernen Leasing Fyn Faaborg

Koncernen beskæftiger sig med leasing og factoring. Leasing Fyn Faaborg A/S ejer 33,33 % af Leasing Fyn og Factoring Bankaktieselskab, der indgår i koncernen ved pro rata-konsolidering, idet der er tale om en fællesledet virksomhed.

Leasing Fyn Faaborg A/S administreres af Leasing Fyn og Factoring Bankaktieselskab.

Samlet har der i 2006 været beskæftiget 46 medarbejdere.

Leasing Fyn Faaborg A/S

Beløb i 1.000 kr.

Resultatopgørelsen	2006	2005
Netto rente- og gebyrindtægter	12.030	10.610
Kursreguleringer	313	227
Andre driftsposter	2.259	2.354
Driftsudgifter	11.685	11.228
Nedskrivninger på udlån m.v.	2.495	1.756
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	6.235	6.072
Resultat før skat	6.657	6.279
Skat	1.878	561
Årets resultat	4.779	5.718
Balance		
Kapitalandele i associerede virksomheder	28.991	28.991
Udlån	403.875	336.442
Øvrige aktiver	21.538	22.389
Aktiver i alt	454.404	387.822
Egenkapital	5.000	5.000
Gæld til kreditinstitutter	409.472	346.728
Øvrige passiver	39.932	36.094
Passiver i alt	454.404	387.822

Leasing Fyn og Factoring Bankaktieselskab

Beløb i 1.000 kr.

Resultatopgørelsen	2006	2005
Netto rente- og gebyrindtægter	45.665	44.425
Kursreguleringer	469	118
Andre driftsposter	640	1.810
Driftsudgifter	29.526	28.748
Nedskrivninger på udlån m.v.	- 1.460	-611
Resultat før skat	18.708	18.216
Skat	5.282	3.312
Årets resultat	13.426	14.904
Balance		
Udlån	217.695	274.766
Materielle aktiver	948	921
Øvrige aktiver	64.281	25.313
Aktiver i alt	282.924	301.000
Egenkapital	86.973	86.973
Gæld til kreditinstitutter	122.691	147.177
Øvrige passiver	73.260	66.850
Passiver i alt	282.924	301.000
Anlægsaktiver i alt	219.230	276.788
Omsætningsaktiver i alt	63.694	24.212
Kortfristede forpligtelser i alt	180.582	193.797
Langfristede forpligtelser i alt	4.662	6.862
Hensatte forpligtelser	10.707	13.368

Bolig Fyn A/S

Selskabets formål er at drive ejendomsmæglervirksomhed.

Bolig Fyn har forretningssteder placeret sammen med Sparekassen Faaborgs filialer i Assens, Faaborg, Haarby, Odense og Ringe, samt en afdeling i Aarup.

Selskabets resultat for året er 0,5 mio. kr. efter skat, hvilket er på samme niveau som år 2005.

Sparekassen Faaborg - en levende del af Fyn

Sparekassen Faaborg koncernen i 5 år

Beløb i mio. kr.

Resultatopgørelsen i hovedposter	2006	2005	2004	2003	2002
Netto renteindtægter	251	216	190	172	163
Udbytte af aktier m.v.	50	13	4	3	3
Gebyr- og provisionsindtægter (netto)	101	89	74	65	58
Netto rente- og gebyrindtægter	402	318	268	240	224
Kursreguleringer	64	74	70	65	18
Udgifter til personale og administration	167	157	141	129	126
Andre driftsposter	8	6	4	2	0
Nedskrivninger på udlån m.v.	0	8	23	35	33
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
Resultat før skat	307	233	178	143	83
Skat	55	52	42	50	17
Årets resultat	252	181	136	93	66
Balancen i hovedposter					
Udlån	4.968	3.894	3.085	2.565	2.364
Fonds og kapitalandele	904	860	1.003	866	701
Indlån inkl. puljeindlån	3.587	2.994	2.685	2.264	2.055
Egenkapital	1.077	919	774	642	561
Aktiver i alt	6.456	5.240	4.508	4.146	3.587
Eventualforpligtelser	3.702	3.522	2.587	2.331	2.475
Nøgletal					
Solvensprocent	12,7	12,6	13,7	14,2	13,5
Kernekapitalprocent	12,2	12,0	12,8	13,0	12,0
Egenkapitalforrentning før skat	30,7	27,5	25,2	23,8	15,2
Egenkapitalforrentning efter skat	25,2	21,4	19,2	15,5	12,0
Indtjening pr. omkostningskrone	2,81	2,38	2,04	1,85	1,51
Renterisiko	3,1	3,6	3,6	4,2	4,7
Valutaposition	8,4	21,0	28,9	33,6	38,4
Valutarisiko	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	1,4	1,3	1,2	1,1	1,2
Udlån i forhold til egenkapital	4,6	4,2	4,1	4,0	4,2
Årets udlånsvækst	27,6	26,2	20,4	8,5	11,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	92,2	34,2	75,2	104,6	93,6
Summen af store engagementer	211,5	159,5	126,5	139,0	101,1
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,1	0,4	0,7	0,6
Gennemsnitlig antal ansatte	214,0	199,5	194,3	185,7	198,4

Sammenligningstal for 2002-2003 er ikke tilrettet ny regnskabspraksis, ligesom sammenligningstal for 2004 ikke er tilrettet for alle ændringer i regnskabspraksis.

Netto rente- og gebyrindtægter er steget med 26,5 %

Sparekassen Faaborg i 5 år

Beløb i mio. kr.

Resultatopgørelsen i hovedposter	2006	2005	2004	2003	2002
Netto renteindtægter	219	185	160	144	135
Udbytte af aktier m.v.	50	13	4	3	3
Gebyr- og provisionsindtægter	90	79	66	59	52
Netto rente- og gebyrindtægter	359	277	230	206	190
Kursreguleringer	61	71	68	62	14
Udgifter til personale og administration	139	130	120	113	110
Andre driftsposter	3	0	- 2	- 2	- 3
Nedskrivninger på udlån m.v.	- 3	5	18	28	24
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	20	20	20	18	16
Resultat før skat	307	233	178	143	83
Skat	55	52	42	50	17
Årets resultat	252	181	136	93	66
Balancen i hovedposter					
Udlån	4.844	3.770	2.885	2.114	1.962
Fonds og kapitalandele	955	935	1.003	1.007	836
Indlån inkl. puljeindlån	3.571	2.980	2.668	2.248	2.042
Egenkapital	1.077	919	774	642	561
Aktiver i alt	6.381	5.156	4.393	3.946	3.425
Eventualforpligtelser	3.623	3.482	2.569	2.324	2.475
Nøgletal					
Solvensprocent	12,6	12,6	13,8	15,1	14,2
Kernekapitalprocent	12,1	11,9	12,9	13,8	12,6
Egenkapitalforrentning før skat	30,7	27,5	25,2	23,8	15,2
Egenkapitalforrentning efter skat	25,2	21,4	19,2	15,5	12,0
Indtjening pr. omkostningskrone	3,21	2,68	2,26	1,98	1,60
Renterisiko	2,6	2,6	3,6	4,1	3,6
Valutaposition	8,6	21,3	28,3	33,6	38,2
Valutarisiko	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	1,4	1,3	1,1	1,0	1,0
Udlån i forhold til egenkapital	4,5	4,1	3,7	3,3	3,5
Årets udlånsvækst	28,5	30,7	36,5	7,8	14,8
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	93,1	33,7	81,8	142,2	125,9
Summen af store engagementer	215,4	162,0	128	145,9	108,4
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,1	0,3	0,6	0,5
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,3	0,4	0,6	0,8	0,5
Gennemsnitlig antal ansatte	184,6	170,7	167,2	160,6	169,5
Årets resultat pr. aktie før skat	498,9	370,7	283,0	218,4	121,9
Årets resultat pr. aktie efter skat	409,6	288,4	215,8	142,7	96,2
Indre værdi pr. aktie	1.784	1.467	1.228	1.002	840
Udbytte pr aktie	50	40	30	25	18
Børskurs	3.403	2.716	1.797	1.200	829
Kurs/indre værdi	1,91	1,85	1,46	1,2	0,99

Sammenligningstal for 2002-2003 er ikke tilrettet ny regnskabspraksis, ligesom sammenligningstal for 2004 ikke er tilrettet for alle ændringer i regnskabspraksis.

Selskabet og selskabets ledelse

Corporate Governance – god selskabsledelse

Indledning

Danske, børsnoterede selskaber skal i deres årsrapport for 2006 og fremefter give en redegørelse for, hvordan de forholder sig til Komitéen for god selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra 2005.

Ledelsen i Sparekassen har med interesse fulgt tilblivelsen af Anbefalingerne for god selskabsledelse og har siden det første sæt Anbefalinger i december 2001 forholdt sig til Anbefalingerne i relevant omfang.

Sparekassens holdning til Anbefalingerne er generelt positiv, for Sparekassen og vores interessenter (kunder, medarbejdere, leverandører og lokalsamfund) og samspillet disse imellem er en forudsætning for Sparekassens fortsatte, positive udvikling. Som lokalt pengeinstitut sætter vi særligt på den personlige kundekontakt, og da vi lever af, at kunderne har tillid til os og føler tryk i kundeforholdet, er det vigtigt, at der ud over skyldig hensyntagen til aktionærerne også tages hensyn til ønsker hos vores kunder og øvrige interessenter.

Aktionærer og andre interessenter kan i det følgende læse mere om Sparekassens holdning til Anbefalingerne. Vi følger langt de fleste af Anbefalingerne, og for de Anbefalinger, som ikke følges, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med Anbefalingernes "følg eller forklar"-princip. Fondsbørsen understreger om "følg eller forklar"-princippet, at det er gennemsigtheden om selskabernes forhold, der er det bærende element, og det er op til det enkelte selskab at vurdere, i hvilket omfang Anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab.

Anbefalingerne er opdelt i følgende 8 hovedafsnit:

1. Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen
2. Interessenternes rolle og betydning for selskabet
3. Åbenhed og gennemsigtighed
4. Bestyrelsens opgaver og ansvar
5. Bestyrelsens sammensætning
6. Bestyrelsens og direktionens vedrættelse
7. Risikostyring
8. Revision.

Anbefalingerne supplerer de regler, der i øvrigt gælder for børsnoterede selskaber, de regler, der findes i selskabslovgivningen om ledelsen, samt for pengeinstitutterne den finansielle lovgivning (Lov om finansiel virksomhed).

1. Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen

Sparekassen følger anbefalingerne om at medvirke til, at kommunikationen mellem Sparekassen og aktionærerne samt mellem aktionærerne indbyrdes gøres så let og omkostningsfri som muligt for aktionærerne, bl.a. ved brug af informationsteknologi. Sparekassen tilstræber størst mulig åbenhed om Sparekassen og udbygger løbende kommunikationen med alle interessenter ved at stille relevant og opdateret materiale til rådighed på Sparekassens hjemmeside - www.sparekassenfaaborg.dk.

På grund af Sparekassens lokale forankring og nærheden til ejerkredsen finder vi det ikke relevant at afholde on-line generalforsamlinger.

Ud over den årlige generalforsamling afholder Sparekassen hvert år 3 aktionærmøder. Et af de faste punkter på dagsordenen for generalforsamlingen og aktionærmøder er valg af repræsentantskabsmedlemmer, der fungerer som bindeled mellem aktionærer/kunder og Sparekassen. Af Sparekassens i alt 43 repræsentantskabsmedlemmer er de 38 medlemmer valgt på generalforsamling/aktionærmøder.

Sparekassen udsender mindst 3 gange årligt aktionær- og kundemagasinet Pengenyt. I bladet er der bl.a. oplysninger om det nyeste regnskabsresultat. Sparekassen offentliggør regnskabsresultater hvert kvartal.

Anbefalingerne om kapital- og aktiestruktur følges delvist. Aktionærerne er for en stor dels vedkommende også kunder i Sparekassen. Der gælder for aktionærerne en stemmeretsbegrænsning på 200 stemmer og en ejerbegrænsning på 15 %. Disse værnsregler har rod dels i Sparekassens historie som en selvejende sparekasse, der virker i lokalområdet, dels den lovgivning, der gør det muligt for sparekasser at blive omdannet til aktieselskab.

Den fond, der blev stiftet i forbindelse med Sparekassens aktieselskabsomdannelse i 1990, er en meget stor aktionær, og såfremt stemmeretsbegrænsningen blev ophævet (hvilket er tilladt 5 år efter en sparekassens aktieselskabsomdannelse), ville denne fond kunne få afgørende indflydelse på de beslutninger, der skal træffes af generalforsamlingen, hvilket ikke er tilfældet i dag. En ophævelse af stemmeretsbegrænsningen ville desuden kunne medføre, at Sparekassens aktier gøres til et kortsigtet spekulationsobjekt, hvilket ikke kan være i aktionærernes, kundernes, medarbejdernes eller lokalsamfundets interesse. Bestyrelsen følger dog nøje, om niveauet for stemmerets- og ejerbegrænsning er passende.

Anbefalingerne omkring indkaldelse til generalforsamling følges. Alle navnenoterede aktionærer indkaldes med mindst 14 dages varsel, ligesom der sker offentliggørelse i overensstemmelse med Sparekassens vedtægter. Der kan afgives stemme via fuldmagt. En fuldmagt kan ikke gives for længere tid end 1 år.

Anbefalingerne omkring overtagelsestilbud følges, idet eventuelle defensive tiltag med henblik på imødegåelse af et overtagelsesforsøg vil blive forelagt for aktionærerne.

2. Interessenternes roller og betydning for selskabet

Anbefalingerne om en politik for forholdet til interessenterne samt anbefalinger om, at bestyrelsen sikrer, at interessenternes roller og interesser respekteres i overensstemmelse med Sparekassens politik herom, følges. Der er bl.a. udarbejdet en beskrivelse af Sparekassens idé- og forretningsgrundlag. Beskrivelsen er tilgængelig i årsrapporten og på hjemmesiden.

Det er Sparekassens opfattelse, at Sparekassen og interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold, hvorfor det til stadighed skal sikres, at kunders, aktionærers og medarbejders roller og interesser respekteres i overensstemmelse med Sparekassens vedtagne politikker, gældende lovgivning, god skik regler mv. Relationerne til Sparekassens interessenter er central for en lokalt forankret virksomhed, og der er derfor fra både bestyrelsens og direktionens side til stadighed opmærksomhed på at sikre og udbygge et godt samspil – alt med henblik på at styrke Sparekassens position.

3. Åbenhed og gennemsigtighed

Anbefalingerne omkring information og kommunikation følges i det væsentlige. Åbenhed og gennemsigtighed er af vital betydning for Sparekassens fremtid, og bestyrelsen ønsker størst mulig åbenhed om Sparekassen. Det er derfor Sparekassens politik at offentliggøre alle væsentlige oplysninger for aktionærer, kunder og finansmarkederne uden forsinkelse. Det skal dog bemærkes, at da Sparekassen er et dansk pengeinstitut, der overvejende henvender sig til danske kunder og investorer, sker der kun i begrænset omfang engelsk oversættelse af materialet.

Anbefalingerne om, at bestyrelsen skaber grundlag for en løbende dialog mellem Sparekassen og aktionærer/potentielle aktionærer, følges. Bestyrelsen lægger stor vægt på dialogen med såvel aktionærer som andre interessenter. Der afholdes 3 årlige aktionærmøder, og der stilles relevant investor-materiale til rådighed på Sparekassens hjemmeside.

Anbefalingerne om, at bestyrelsen i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten også i tilfælde, hvor det ikke er krævet af gældende standarder eller lovgivning, tager stilling til, om det er formålstjenligt, at selskabet offentliggør yderligere uddybende ikke-finansielle oplysninger, følges. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med reglerne for regnskabsaflæggelse i finansielle virksomheder og reglerne for børsnoterede virksomheder. Bestyrelsen finder, at yderligere rapportering ikke for nærværende er relevant.

Anbefalingerne om offentliggørelse af kvartalsrapporter følges. Sparekassen har siden 2006 udsendt kvartalsvise regnskabsmeddelelser.

4. Bestyrelsens opgaver og ansvar

Anbefalingerne om, at bestyrelsen mindst én gang årligt drøfter og fastlægger sine væsentligste opgaver i relation til varetagelsen af den overordnede strategiske ledelse, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol af selskabet samt den løbende vurdering af direktionens arbejde, følges. Bestyrelsen drøfter disse forhold i forbindelse med den årlige gennemgang af bestyrelsens forretningsorden og instruksen til direktionen.

Anbefalingerne omkring bestyrelsesformandens opgaver, herunder at der vælges en næstformand, følges. Rammerne for bestyrelsens arbejde, herunder formandens opgaver, er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

Anbefalingen om, at forretningsordenen altid er tilpasset det enkelte selskabs behov og mindst én gang årligt gennemgås af den samlede bestyrelse med henblik på at sikre dette, følges.

Anbefalingen om, at bestyrelsen fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for bestyrelsens og direktionens kommunikation i øvrigt, følges. Bestyrelsen har fastsat skriftlige retningslinier til direktionen i en instruks, hvori bl.a. arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion er beskrevet.

5. Bestyrelsens sammensætning

Anbefalingerne omkring rekruttering og valg af bestyrelsesmedlemmer følges delvist. Det tilstræbes, at bestyrelsen har faglig kompetence, en god aldersfordeling samt bred erhvervs-mæssig baggrund. Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed. Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, og ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces, da bestyrelsen ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces.

Anbefalingerne omkring introduktion til og uddannelse af nye bestyrelsesmedlemmer følges. Sparekassen tilbyder bl.a. nyvalgte bestyrelsesmedlemmer en grundig introduktion til bestyrelsesarbejdet samt mulighed for deltagelse i relevante konferencer m.v.

Anbefalingen om, at bestyrelsen ikke er større end, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt, følges. Bestyrelsen består af 9 medlemmer, hvoraf 6 er valgt af repræsentantskabet og 3 af medarbejderne i henhold til lovgivningen herom. Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer og sammensætningen er hensigtsmæssig set i forhold til Sparekassens behov.

Anbefalingerne omkring bestyrelsens uafhængighed følges. Der er i årsrapporten givet lovkrævede oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes øvrige ledelseshverv.

Anbefalingen om i årsrapporten eller på hjemmesiden at forklare systemet med medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer følges ikke, idet det er Sparekassens opfattelse, at systemet er velkendt i Danmark, og at der derfor ikke er behov for en særskilt redegørelse.

Anbefalingen om mødefrekvens i bestyrelsen følges. Sparekassen afholder ordinært bestyrelsesmøde mindst 11 gange om året, og derudover mødes bestyrelsen så ofte, som det er nødvendigt.

Anbefalingen omkring antallet af andre bestyrelsesposter følges ikke. Sparekassen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Sparekassen finder imidlertid ikke, at det er antallet af poster, men derimod den dermed forbundne arbejdsmængde, der er relevant. Medlemmernes øvrige ledelseshverv og tidsforbruget hertil vurderes således individuelt.

Anbefalingerne omkring bestyrelsens alder følges delvist. Der er i vedtægterne fastsat en aldersgrænse på 70 år. Sparekassen oplyser ikke i årsrapporten om det enkelte bestyrelsesmedlems alder, men giver efter anmodning oplysningerne ved repræsentantskabets valg af bestyrelsesmedlemmer.

Anbefalingerne omkring bestyrelsens valgperiode følges ikke. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 4 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudt, således at der hvert år er 1-2 medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Bestyrelsen har overvejet, om indførelse af en valgperiode på 1 år vil være hensigtsmæssig, men finder det af ovenstående årsag ikke velbegrunder.

Anbefalingen om at overveje anvendelse af bestyrelsesudvalg (komitéer) følges. Indtil videre har Sparekassen dog ikke benyttet sig af udvalg, idet bestyrelsen finder, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.

Anbefalingerne omkring systematisk evaluering af bestyrelsens og direktionens arbejde samt evaluering af samarbejdet mellem bestyrelse og direktion følges ikke. Bestyrelsen finder ikke p.t. behov for skematiske evalueringer af bestyrelse eller direktion og samarbejdet imellem dem. Bestyrelsen finder, at den med hyppige møder og et tæt samarbejde også med direktionen har den nødvendige dialog om de opnåede resultater.

6. Bestyrelsens og direktionens vederlag

Anbefalingerne omkring det samlede vederlags konkurrencedygtighed og rimelighed følges.

Anbefalingerne omkring en vederlagspolitik følges i det væsentlige. Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar, som fremgår af den aflagte årsrapport, og deltager ikke i optionsprogrammer.

Anbefalingen om åbenhed om vederlag følges i det væsentlige. Bestyrelsen finder, at årsrapportens oplysninger om det samlede vederlag til bestyrelse og direktion er fyldestgørende.

Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende. Direktionen og en række ledende medarbejdere har modtaget aktieoptions-/bonusordning, som er specificeret i årsrapporten.

Anbefalingen om oplysninger i generalforsamlingsdagsordenen ved indførelse af incitamentsprogrammer følges ikke. Sparekassens bestyrelse deltager ikke i incitamentsprogrammer, og bestyrelsen anser aflønningen af direktionen for at være et bestyrelsesansættelsesforhold. Bestyrelsen finder desuden den rapportering om aflønning, der sker i årsrapporten, for tilstrækkelig.

Anbefalingen om, at oplysninger om fratrædelsesordningers væsentligste indhold offentliggøres i selskabets årsrapport, følges. Direktionens aktieoptionsordning, som er beskrevet i årsrapporten, er en fratrædelsesordning, som udløber i 2009 eller ved fratrædelse forinden.

7. Risikostyring

Anbefalingerne omkring identifikation af risici, plan for styring af risiko samt åbenhed omkring risikostyringen følges. Bestyrelsen har stæde fuld opmærksomhed på Sparekassens risici og følger regelmæssigt op herpå. Der gives oplysninger i årsrapporten omkring Sparekassens risikostyring.

8. Revision

Anbefalingerne om valg af revisor samt aftale med revisor følges. Bestyrelsen har generelt en løbende, tæt og kritisk dialog med revisor. Der forefindes intern revision i Sparekassen.

Anbefalingen om, at bestyrelsen årligt vedtager overordnede, generelle rammer for revisors levering af ikke-revisionsydelse med henblik på at sikre revisors uafhængighed m.v., følges ikke, idet ekstern revisions ikke-revisionsydelse primært relaterer sig til skatte- og regnskabsmæssige forhold.

Anbefalingen omkring mindst én årlig gennemgang og vurdering af de interne kontrolsystemer følges. Den interne revision bistår bestyrelsen hermed.

Anbefalingerne om bestyrelsens og revisionens drøftelse af regnskabspraksis, regnskabsmæssige skøn samt resultatet af revisionen følges.

Anbefalingen om at overveje brug af revisionsudvalg følges. Sparekassen har dog indtil dato ikke nedsat udvalg og komitéer.

Sparekassen Faaborgs idé- og forretningsgrundlag

En selvstændig virksomhed med gode resultater

Det er Sparekassens mål at forblive en selvstændig virksomhed. Der stræbes hele tiden efter gode resultater og efter opretholdelse af en god solvens. Det giver handlefrihed i forhold til nye aktiviteter og plads til nødvendige forandringer, hvilket igen giver de bedste muligheder for at forblive selvstændig. Det tilstræbes, at Sparekassen ligger blandt de bedste børsnoterede pengeinstitutter, målt på forrentning af egenkapitalen.

Familiens bank for hele livet

Sparekassen er familiens bank for hele livet. Det betyder, at der er gode tilbud til alle aldersgrupper – for hele økonomien – i alle situationer – også de uforudsete. Sparekassen har en særlig stærk vægt på bolig, investering og pension. I Sparekassen oplever kunden ægte interesse og nærhed samt opbakning til idéer og tiltag. Kunden får kompetent og relevant rådgivning, der foregår i øjenhøjde på en enkel og letforståelig måde.

Bankforbindelse for det lokale erhvervsliv

Sparekassen er en professionel erhvervsbank, der er bankforbindelse for det lokale erhvervsliv. Sparekassen kombinerer den lokale indsigt og nærhed med en kompetent rådgivning og sparring. Erhvervskunden oplever interesse fra Sparekassen for den virksomhed, kunden driver, og har tillid til, at Sparekassen står bag i driften af virksomheden. I Sparekassen er beslutningsvejene korte, ofte kan beslutningen træffes lokalt. Erhvervskundens praktiske hverdag med bankforretninger fungerer enkelt og smidigt.

Afkast over gennemsnittet og fordele til aktionærerne

Det er målsætningen, at flest mulige af Sparekassens kunder er aktionærer. Ud over medindflydelse og direkte aktieafkast nyder disse kunder godt af en særlig behandling og særlige tilbud. En anden vigtig aktionærgruppe er Sparekassens medarbejdere, der gennem medejerskab får direkte glæde af gode resultater. Det er målsætningen at opnå et aktieafkast, der ligger over gennemsnittet i sektoren. Ved aktieafkast forstås det samlede afkast i form af udbytte og kursstigninger. I det omfang der er behov herfor, skal en del af de skabte resultater forblive i Sparekassen og "arbejde" dér med henblik på at sikre fortsat vækst og mulighed for at sætte nye aktiviteter i gang. Der tilstræbes en stabil indtjening gennem gode, sunde kundeorienterede aktiviteter og gennem det "lange seje træk".

Succes – et fælles projekt

Det er en målsætning for Sparekassen at skabe succes. En sådan succes kan kun opnås ved en fælles indsats, hvor alle medarbejdere udviser engagement og handlekraft. Sparekassen stræber efter at sikre bedst mulige rammer for, at medarbejderne kan skabe succes og være glade og stolte af deres arbejdsplads. Det forventes, at enhver yder sit bedste – hver gang. Der er gode muligheder for personlig udvikling og uddannelse, ligesom der er råderum til at træffe beslutninger i hverdagen.

Sparekassen Faaborg - leveregler

*Vi har engagement og handlekraft,
der virker til gavn for den enkelte,
de mange – og den gode idé.
Vi er stolte, vi er frie,
vi er en levende del af Fyn.*

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber, jf. Københavns Fondsbørs' oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede selskaber, Lov om finansiel virksomhed og IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder udstedt i henhold til Lov om finansiel virksomhed. Den anvendte regnskabspraksis er uændret.

Nedenstående beskrivelse af anvendt regnskabspraksis dækker både koncernregnskabet og regnskabet for moderselskabet.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Sparekassen Faaborg samt dattervirksomheder, hvori Sparekassen Faaborg har bestemmende indflydelse på de økonomiske og driftsmæssige beslutninger. Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Fællesejede virksomheder indregnes pro rata i koncernregnskabet i forhold til koncernens ejerandel.

Omregning af fremmed valuta

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner, som er Sparekassen Faaborgs funktionelle valuta. Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter valutakursen på transaktionstidspunktet. Mellemværender i fremmed valuta omregnes til lukkekurs ultimo regnskabsåret. For illikvide valutaer anvendes skønnede kurser.

Modregning

Koncernen modregner alene tilgodehavender og forpligtelser, når koncernen har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Indtægtskriterier

Indtægter og udgifter periodiseres over de perioder, de vedrører, og medtages i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden. Gebyrer og provisioner vedrørende udlån og tilgodehavender indregnes som en del af den regnskabsmæssige værdi af udlån og tilgodehavender og indregnes i resultatopgørelsen over lånenes løbetid som en del af den effektive rente. Indtægter for at gennemføre en given transaktion, herunder depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender, herunder pantebreve, indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner knyttet til etableringen.

Udlån og tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Nedskrivning vurderes ud fra en individuel vurdering af væsentlige engagementer, når der på individuelt niveau er en objektiv indikation på værdiforringelse. Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet, samt øvrige udlån inddeles i grupper, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko, og vurderes herefter på porteføljebasis. De forventede, fremtidige betalinger estimeres på basis af de historiske tabserfaringer korrigeret for aktuelle forhold.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem amortiseret kostpris og den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme, herunder realisationsværdi af eventuel sikkerhed. En eventuel efterfølgende forøgelse af den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme medfører hel eller delvis tilbageførelse af den foretagne nedskrivning. Til beregning af tilbagediskonteret værdi anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte effektive rente og for variabelt forrentede udlån den aktuelt fastsatte effektive rente.

Renteindtægter indregnes på grundlag af regnskabsmæssigt nedskrevne værdier af udlån og tilgodehavender.

Leasing

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne, og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter. Fortjeneste og tab fra salg af leasingaktiver føres som "Andre driftsindtægter".

Obligationer og aktier mv.

Køb af værdipapirer indregnes på afregningsdagen til dagsværdi, der som hovedregel svarer til kostprisen. Tilsvarende anvendes afregningsdagen ved salg af værdipapirer.

Beholdningen af børsnoterede obligationer og aktier måles til noteret kurs (lukkekursen) ultimo regnskabsåret. For obligationer, hvor der ikke findes en aktuel noteret lukkekurs, anvendes beregnede kurser.

Unoterede aktier og andre kapitalandele måles til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler m.v. eller alternativt kapitalværdiberegninger. Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan fastlægges, sker måling til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Obligationer og aktier m.v. måles til dagsværdi med værdiændringer i resultatopgørelsen. For investeringer, der ikke indgår i handelsbeholdningen, er dagsværdioptionen anvendt, idet disse investeringer indgår i en portefølje, der styres ud fra en fastlagt strategi baseret på dagsværdier.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen.

Andel af årets resultat før skat indregnes i resultatopgørelsen for moderselskabet under "Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder".

Immaterielle aktiver

Erhvervet software indregnes til anskaffelseskost inklusiv installationsudgifter, og amortiseres lineært over den forventede brugstid, der ikke overstiger 5 år.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle aktiver vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra virksomheden eller aktivet.

Grunde og bygninger

Ejendomme indregnes ved erhvervelsen til anskaffelsessværdi og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdi opgøres ud fra aktuelle markedsdata på baggrund af en afkastmodel. Dagsværdien af den enkelte ejendom revideres årligt med udgangspunkt i det aktuelle udlejningsmarked og renteniveau.

Domicilejendomme er ejendomme, som koncernen selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed. For domicilejendomme foretages systematisk afskrivning af den regnskabsmæssige værdi over den forventede brugstid, der ikke overstiger 50 år på bygninger. På særlige installationer i bygninger afskrives lineært over brugstiden, der ikke overstiger 20 år. Ved opgørelse af afskrivninger tages hensyn til forventet scrapværdi. Opskrivninger af domicilejendomme henlægges til en særlig reserve under egenkapitalen "Opskrivningshenlæggelser", mens af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver".

Øvrige materielle aktiver

Driftsmidler og IT-udstyr indregnes til anskaffelsessum med fradrag af af- og nedskrivninger. Driftsmidler og IT-udstyr afskrives lineært over brugstiden, der ikke overstiger 5 år. Anskaffelser med kort levetid indregnes direkte i resultatopgørelsen.

Udgifter til indretning af lejede lokaler indregnes under øvrige materielle aktiver til anskaffelsessum og afskrives over lejeperioden, der ikke overstiger 10 år.

Midlertidigt overtagne aktiver

Overtagne aktiver omfatter aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeengagementer, hvor det er hensigten at afvikle aktiverne hurtigst muligt. Overtagne aktiver indregnes til dagsværdi ved overtagelsen og måles efterfølgende som anført nedenfor under "Aktiver bestemt for salg".

Aktiver bestemt for salg

Aktiver bestemt for salg omfatter anlægsaktiver og grupper af aktiver, som besiddes bestemt for salg. Aktiver klassificeres som "bestemt for salg", når deres regnskabsmæssige værdi primært vil blive genindvundet gennem salg indenfor 12 måneder i henhold til en formel plan for afhændelse frem for gennem fortsat anvendelse. Aktiver eller afhændelsesgrupper, der er bestemt for salg, måles til den laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som "bestemt for salg".

Tab ved værdiforringelse, som opstår ved den første klassifikation som "bestemt for salg", og gevinster eller tab ved efterfølgende måling til laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger, indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører. Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen, og hovedposterne specificeres i noterne.

Aktieoptionsprogrammer og medarbejderaktier

Dagsværdien af tildelte egenkapitalafregnede aktieoptioner (ledelsesincitamentsprogrammer) på tildelingstidspunktet indregnes i resultatopgørelsen som en personaleudgift. Modposten hertil indregnes direkte på egenkapitalen.

Værdien af medarbejderaktier tildelt som led i en bonusordning måles til værdien på tildelingstidspunktet og indregnes i resultatopgørelsen som en personaleudgift over den periode, hvor bonusprogrammet løber. Modposten hertil indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter og uafviklede spotforretninger

Fonds- og valutaterminsforretninger, rente- og valutaswaps og uafviklede spotforretninger m.v. indregnes og måles til dagsværdi. Ved opgørelse af dagsværdi anvendes lukkekurs og bud-/udbudskurs ved værdiansættelse af noterede finansielle instrumenter, mens der for unoterede finansielle instrumenter anvendes en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata.

Renter fra fonds- og valutaterminsforretninger samt rente- og valutaswaps indregnes netto under renteindtægter.

Renterisikosikring

Sparekassen Faaborg anvender afledte finansielle instrumenter til sikring af renterisici på fastforrentede aktiver, som måles til amortiseret kostpris. Sådanne sikringsinstrumenter måles til dagsværdi og værdiændringer indregnes i resultatopgørelsen. Når kriterierne i IAS 39 for anvendelse af regnskabsmæssig sikring er opfyldt, reguleres den regnskabsmæssige værdi af de sikrede aktiver og forpligtelser for dagsværdiændringer vedrørende de sikrede risici (dagsværdisikring). Såfremt kriterierne for sikring ikke længere er opfyldt, amortiseres den akkumulerede værdiregulering af den sikrede post over den resterende løbetid.

For sikringsforhold, hvor kriterierne for anvendelse af regnskabsmæssig dagsværdisikring ikke er opfyldt, sker ingen værdiregulering af det sikrede, hvorfor effekten af sikringen ikke regnskabsmæssigt afspejles i resultatopgørelsen.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte, som foreslås udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen indtil vedtagelsen.

Egne aktier

Egne aktier indregnes ikke som aktiver i balancen. Anskaffelsessummen for erhvervede egne aktier fragår direkte i egenkapitalen.

Skat

Årets skat, der omfatter skat af årets skattepligtige indkomst, regulering af udskudt skat samt regulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat beregnes med aktuel skattesats af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de forventes at kunne udnyttes til.

Sparekassen Faaborg er sambeskattet med danske datterselskaber. Den aktuelle selskabsskat vedrørende de sambeskattede selskaber fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud), ligesom der beregnes rentetilæg mellem selskaberne. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Hensatte forpligtelser

Finansielle garantier og uigenkaldelige kredittilsagn indregnes første gang til værdien af den modtagne garantipræmie. Efterfølgende måles garantier til det højeste af den modtagne garantipræmie amortiseret over garanti-perioden og en eventuel hensættelse. Der indregnes en hensættelse vedrørende en garanti eller et uigenkaldeligt kredittilsagn, hvis det er sandsynligt, at garantien eller kredittilsagnet vil blive effektueret og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt. Hensatte forpligtelser baseres på ledelsens bedste skøn over forpligtelsernes størrelse. Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering, hvor det er væsentligt.

Finansielle forpligtelser

Indlån og gæld til kreditinstitutter m.v. indregnes ved lånotagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", således at forskellen mellem nettoprovenu og nominal værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden. Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Aktiver og indlån i puljer

De samlede aktiver, som kundernes opsparing er placeret i, indregnes til dagsværdi og præsenteres under "Aktiver i puljer". Tilsvarende præsenteres kundernes indlån under "Indlån i puljer". Indlånene indregnes til den opsparede værdi. Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under kursreguleringer og specificeres i noterne.

Indlån er vokset med 17,6 % til 3,4 mia. kr.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme for året samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode med udgangspunkt i årets nettoresultat.

Pengestrømme fra drift opgøres som årets nettoresultat reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, virksomheder samt værdipapirer.

Pengestrømme fra finansiering omfatter betalt udbytte samt bevægelser i egenkapital og efterstillede kapitalindskud.

Likvider omfatter kassebeholdning samt anfordringstilgodehavender hos centralbanker.

Segmentoplysninger

Koncernens aktiviteter omfatter ét forretningssegment og ét geografisk marked, hvorfor der ikke gives særskilte segmentoplysninger.

Oplysning om standarder, som endnu ikke er trådt i kraft

Ved udgangen af 2006 er følgende standarder udstedt, men endnu ikke trådt i kraft og implementeret:

- IFRS 7 "Finansielle instrumenter – oplysninger"
- Ændring af IAS 1 "Præsentation af årsregnskaber – oplysning om kapitalforhold."

Implementering af disse standarder, der alene omfatter oplysning og præsentation, forventes ikke at påvirke Sparekassens årsrapport væsentligt.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinier.

Resultatopgørelse for året 2006

Beløb i 1.000 kr.

Note		Koncernen		Sparekassen	
		2006	2005	2006	2005
1	Renteindtægter	344.065	273.470	310.880	241.481
2	Renteudgifter	92.883	58.144	91.432	56.662
	Netto renteindtægter	251.182	215.326	219.448	184.819
	Udbytte af aktier m.v.	49.563	13.324	49.563	13.324
3	Gebyrer og provisionsindtægter	106.678	94.642	94.799	83.787
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5.333	5.543	4.790	4.607
	Netto rente- og gebyrindtægter	402.090	317.749	359.020	277.323
4	Kursreguleringer	64.330	73.644	61.129	70.579
	Andre driftsindtægter	9.972	9.390	5.844	2.699
5	Udgifter til personale og administration	166.649	157.254	139.357	130.258
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.719	3.326	2.200	2.777
	Andre driftsudgifter	207	90	208	90
6	Nedskrivninger på udlån m.v.	- 71	7.669	- 2.670	4.995
7	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	19.990	19.963
	Resultat før skat	306.888	232.444	306.888	232.444
8	Skat	54.941	51.620	54.941	51.620
	Årets resultat	251.947	180.824	251.947	180.824
	Årets resultat pr. aktie	409,6	288,4		
	Udvandet resultat pr. aktie	407,1	287,6		
	Overskudsfordeling				
	Foreslået udbytte			31.000	25.600
	Henlagt til egenkapitalen			220.947	155.224
	I alt			251.947	180.824

Antal aktionærer er steget med knap 1.000 til ca. 9.400 aktionærer

Balance pr. 31.12.2006

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2006	2005	2006	2005
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			
9	193.192	170.165	193.192	170.165
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	108.913	101.126	118.292	108.086
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
10	4.968.370	3.894.339	4.843.912	3.769.769
	Obligationer til dagsværdi			
11	745.176	735.014	745.176	735.014
	Aktier m.v.			
	155.818	122.294	155.818	122.294
	Kapitalandele i associerede virksomheder			
	3.315	3.315	3.315	3.315
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
	0	0	50.500	74.424
12	175.364	93.325	175.364	93.325
	Aktiver tilknyttet puljeordninger			
	196	367	0	0
	Immaterielle aktiver			
13	0	41.785	0	0
	Domicilejendomme			
14	6.455	6.875	5.736	6.002
	Øvrige materielle aktiver			
	3.878	7.276	0	5.690
	Aktuelle skatteaktiver			
15	1.699	0	21.364	14.856
	Udskudte skatteaktiver			
	290	1.261	0	1.261
	Midlertidigt overtagne aktiver			
	88.954	58.457	64.894	48.636
	Andre aktiver			
	4.350	3.982	3.262	2.935
	Periodeafgrænsningsposter			
	6.455.970	5.239.581	6.380.825	5.155.772
	Aktiver i alt			
	Passiver			
	Gæld			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	1.526.410	1.011.619	1.489.307	962.436
	Indlån og anden gæld			
	3.411.333	2.900.853	3.395.631	2.886.193
	Indlån i puljeordninger			
	175.364	93.325	175.364	93.325
	Aktuelle skatteforpligtelser			
	0	0	2.056	0
	Andre passiver			
	173.284	219.528	161.315	212.007
	Periodeafgrænsningsposter			
	13.099	12.972	672	1.636
	5.299.490	4.238.297	5.224.345	4.115.597
	Gæld i alt			
	Hensatte forpligtelser			
15	0	1.109	0	0
	Hensættelser til udskudt skat			
16	23.730	22.155	23.730	22.155
	Hensættelser til tab på garantier			
	23.730	23.264	23.730	22.155
	Hensatte forpligtelser i alt			
	Efterstillede kapitalindskud			
17	55.624	58.811	55.624	58.811
	Efterstillede kapitalindskud			
	Egenkapital			
18	62.000	64.000	62.000	64.000
	Aktiekapital			
	21.675	23.557	21.675	23.557
	Andre reserver			
	962.451	806.052	962.451	806.052
	Overført overskud eller underskud			
	31.000	25.600	31.000	25.600
	Foreslået udbytte			
	1.077.126	919.209	1.077.126	919.209
	Egenkapital i alt			
	6.455.970	5.239.581	6.380.825	5.155.772
	Passiver i alt			
19	3.702.573	3.522.325	3.622.559	3.481.915
	Eventualforpligtelser			

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2006	64.000	0	23.557	806.052	25.600	919.209
Årets resultat			- 1.882	222.829	31.000	251.947
Totalindkomst i alt	0	0	-1.882	222.829	31.000	251.947
Udloddet udbytte					- 25.600	-25.600
Udbytte af egne aktier				822		822
Køb/salg og annullering af egne aktier	- 2.000			- 67.252		-69.252
Egenkapitalbevægelser i 2006 i alt	- 2.000	0	- 1.882	156.399	5.400	157.917
Egenkapital 31. december 2006	62.000	0	21.675	962.451	31.000	1.077.126
Egenkapital 1. januar 2005	64.000	32.933	22.895	631.560	19.200	770.588
Årets resultat			662	154.562	25.600	180.824
Opløsning af overkursfond		-32.933		32.933		0
Totalindkomst i alt	0	-32.933	662	187.495	25.600	180.824
Udloddet udbytte					-19.200	-19.200
Udbytte af egne aktier				155		155
Incitamentsprogrammer				2.834		2.834
Køb/salg af egne aktier				-15.837		-15.837
Egenkapitalbevægelser i 2005 i alt	0	-32.933	662	174.492	6.400	148.621
Egenkapital 31. december 2005	64.000	0	23.557	806.052	25.600	919.209

Andre reserver vedrører nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Aktionærernes afkast i 2006 er på 26,8 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.

		Koncernen		Sparekassen	
		2006	2005	2006	2005
1	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.578	6.237	7.890	6.675
	Udlån og andre tilgodehavender	306.843	240.227	272.612	204.205
	Obligationer	29.958	28.924	29.958	28.924
	Afledte finansielle instrumenter i alt	- 752	- 3.573	198	255
	Heraf: Rentekontrakter	- 865	- 3.580	85	248
	Heraf: Valutakontrakter	113	7	113	7
	Øvrige renteindtægter	438	1.655	222	1.422
	Renteindtægter i alt	344.065	273.470	310.880	241.481
2	Renteudgifter				
	Kreditinstitutter og centralbanker	35.347	15.136	33.930	13.708
	Indlån og anden gæld	55.667	39.357	55.643	39.326
	Efterstillede kapitalindskud	1.833	2.161	1.833	2.161
	Øvrige renteudgifter	36	1.490	26	1.467
	Renteudgifter i alt	92.883	58.144	91.432	56.662
3	Gebyr og provisionsindtægter				
	Værdipapirhandel og depoter	8.676	7.183	8.674	7.181
	Betalingsformidling	13.492	9.785	12.543	8.668
	Lånesagsgebyrer	12.575	14.368	10.953	12.660
	Garantiprovision	14.627	13.068	14.627	13.068
	Øvrige gebyrer og provisioner	57.308	50.238	48.002	42.210
	Gebyr og provisionsindtægter i alt	106.678	94.642	94.799	83.787
4	Kursreguleringer				
	Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	2.792	2.967	128	168
	Obligationer	- 12.309	4.363	- 12.309	4.363
	Aktier	68.831	64.675	68.831	64.675
	Valuta	2.200	226	2.089	219
	Afledte finansielle instrumenter	2.816	1.413	2.390	1.154
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	15.786	10.536	15.786	10.536
	Indlån i puljeordninger	- 15.786	- 10.536	- 15.786	- 10.536
	Kursreguleringer i alt	64.330	73.644	61.129	70.579
	Heraf udgør				
	Handelsbeholdning aktier og obligationer	3.953	52.187	3.953	52.187
	Egenbeholdning obligationer	- 16.020	- 782	- 16.020	- 782
	Anlægsbeholdning aktier inkl. Totalkredit	68.589	17.633	68.589	17.633
5	Udgifter til personale og administration				
	Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab				
	Direktion	2.142	2.102	2.142	2.102
	Bestyrelse	424	448	424	448
	Repræsentantskab	215	205	215	205
	I alt	2.781	2.755	2.781	2.755
	Personaleudgifter				
	Lønninger	85.155	76.532	73.042	65.083
	Pensioner	8.851	7.858	7.624	6.724
	Incitamentsprogrammer til daglig ledelse	0	2.834	0	2.834
	Udgifter til social sikring	5.495	5.060	5.081	4.707
	I alt	99.501	92.284	85.747	79.348
	Øvrige administrationsudgifter	64.367	62.215	50.829	48.155
	I alt udgifter til personale og administration	166.649	157.254	139.357	130.258

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2006	2005	2006	2005
Antal beskæftigede				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	214	200	185	171
Revisionshonorar				
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisorer	643	615	493	433
Heraf andre ydelser end revision	145	161	145	94
Der forefindes intern revisionsafdeling i Sparekassen				

Incitamentsprogrammer

Der er for alle medarbejdere etableret en kollektiv bonusordning i form af gratisaktier gældende for regnskabsåret 2005, 2006 og 2007. Tildelingen sker efter nærmere fastsatte betingelser om egenkapitalens forrentning før skat sammenholdt med andre børsnoterede pengeinstitutter. Den forventede udgift indregnes i resultatopgørelsen som en personaleudgift over den periode bonusprogrammet løber.

Der er etableret en bonusordning for ledende medarbejdere gældende for regnskabsåret 2007. Bonusordningen udgør en samlet bonus på 2,65 % af koncernresultatet før nedskrivninger og skat fratrukket 185 mio. kr. En evt. bonus kommer til udbetaling i forbindelse med generalforsamlingen for regnskabsåret 2007. Der har for regnskabsåret 2006 været etableret en tilsvarende bonusordning for ledende medarbejdere, hvor bonusordningen udgjorde en samlet bonus på 2,33 % af koncernresultatet før nedskrivninger og skat fratrukket 135 mio. kr. Ordningen kommer til udbetaling i forbindelse med generalforsamlingen for regnskabsåret 2006. Omkostningen er afsat i årsrapporten. Til sammenligning var der for regnskabsåret 2005 etableret en tilsvarende bonusordning for ledende medarbejdere, hvor bonusordningen udgjorde en samlet bonus på 1,4 % af koncernresultatet før nedskrivninger og skat fratrukket 87 mio. kr. Ordningen kom til udbetaling ifm. generalforsamlingen for regnskabsåret 2005.

I første kvartal 2005 er direktionen tildelt en aktieoptionsaftale, der giver ret til at købe 10.000 stk. aktier i selskabet til kurs 1.900 svarende til kursen på tildelingstidspunktet. Aftalen løber over 4 år, og udløber i april 2009. Den beregnede værdi af optionsordningen er udgiftsført i årsrapporten for år 2005.

6 Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier				
Udlån individuelle nedskrivninger				
Nedskrivning primo	92.811	108.435	85.246	100.278
Nedskrivninger i året	40.965	23.030	34.807	17.622
Tilbageførsel nedskrivninger	- 27.081	- 28.760	- 25.063	- 27.101
Endelig tabt, tidligere nedskrevet	- 22.441	- 9.894	- 18.868	- 5.553
Nedskrivningssaldo ultimo	84.254	92.811	76.122	85.246
Udlån gruppevise nedskrivninger				
Nedskrivningssaldo primo	26.545	17.824	25.988	17.655
Nedskrivninger i året	0	8.794	0	8.333
Tilbageførsel nedskrivninger	- 10.947	- 73	- 10.577	0
Nedskrivningssaldo ultimo	15.598	26.545	15.411	25.988
Garantier individuelle hensættelser				
Hensættelsessaldo primo	16.779	9.255	16.779	9.255
Hensættelser i året	5.898	10.181	5.898	10.181
Tilbageførsel hensættelser	- 6.164	- 2.140	- 6.164	- 2.140
Endelig tabt, tidligere hensat	- 1.305	- 517	- 1.305	- 517
Hensættelsessaldo ultimo	15.208	16.779	15.208	16.779

Forslag om udbytte på 50 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2006	2005	2006	2005
6 Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier (fortsat)				
Garantier gruppevise hensættelser				
Hensættelsessaldo primo	5.376	2.986	5.376	2.986
Hensættelser i året	3.146	2.390	3.146	2.390
Tilbageførsel af hensættelser	0	0	0	0
Hensættelsessaldo ultimo	8.522	5.376	8.522	5.376
I alt				
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	141.511	138.500	133.389	130.174
Nedskrivninger/hensættelser i året	50.009	44.395	43.851	38.526
Tilbageførsel nedskrivninger/hensættelser	- 44.192	- 30.973	- 41.804	- 29.241
Endelig tabt, tidligere nedskrevet	- 23.746	- 10.411	- 20.173	- 6.070
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	123.582	141.511	115.263	133.389
Tabt, ej tidligere nedskrevet	3.551	3.633	2.969	2.825
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	- 5.357	- 5.449	- 3.604	- 3.178
Renter vedr. nedskrevne fordringer	- 4.082	- 3.937	- 4.082	- 3.937
Ført i resultatopgørelsen	- 71	7.669	- 2.670	4.995
Tilgodehavender med standset renteberegning	21.241	35.275	16.318	26.147
Udlån, hvorpå der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse	195.303	152.240	177.261	133.843
Regnskabsmæssig værdi efter nedskrivning	111.049	59.429	101.139	48.597
7 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.990	19.963
8 Skat				
Beregnet skat af årets indkomst	51.578	59.394	56.849	57.775
Udskudt skat	4.071	- 6.807	- 1.200	- 5.083
Regulering af tidligere års skat	- 708	- 1.667	- 708	- 1.749
Skat af nedskrivningssaldoen	0	700	0	677
Skat i alt	54.941	51.620	54.941	51.620
Effektiv skatteprocent				
Selskabsskatteprocent i Danmark	28,0	28,0	28,0	28,0
Afgift af nedskrivningskontoen	0,0	0,3	0,0	0,3
Ikke skattepligtige indtægter og udgifter	- 9,9	- 5,3	- 9,9	- 5,3
Efterregulering af tidligere års skat	- 0,2	- 0,8	- 0,2	- 0,8
I alt	17,9	22,2	17,9	22,2
9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	40.000	0	40.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	108.913	61.126	118.292	68.086
I alt	108.913	101.126	118.292	108.086
10 Obligationer til dagsværdi				
Handelsbeholdning	14.650	7.254	14.650	7.254
Andre obligationer til dagsværdi over resultatopgørelsen	730.526	727.760	730.526	727.760
I alt	745.176	735.014	745.176	735.014

Sparekassen Faaborg - en levende del af Fyn

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2006	2005	2006	2005
11 Aktier m.v.				
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Københavns Fondsbørs	1.662	2.237	1.662	2.237
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	86	87	86	87
Andre aktier	154.070	119.970	154.070	119.970
I alt	155.818	122.294	155.818	122.294
Aktier til dagsværdi				
Handelsbeholdning	1.455	3.444	1.455	3.444
Andre aktier til dagsværdi over resultatopgørelsen	154.363	118.850	154.363	118.850
I alt	155.818	122.294	155.818	122.294
12 Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontantindestående	16.038	8.877	16.038	8.877
Obligationer	71.619	40.755	71.619	40.755
Aktier	86.544	43.136	86.544	43.136
Andre aktiver	1.163	557	1.163	557
Puljeaktiver i alt	175.364	93.325	175.364	93.325
Afkast af puljeaktiver (indregnet under kursreguleringer)				
Gebyr og provisionsudgifter	-1.470	0	-1.470	0
Renteindtægter	2.379	1.085	2.379	1.085
Aktieudbytter	1.202	893	1.202	893
Kursreguleringer	13.675	8.558	13.675	8.558
I alt	15.786	10.536	15.786	10.536
13 Domicilejendomme				
Samlet anskaffelsessum primo	39.928	28.432	0	0
Tilgang	0	11.496	0	0
Afgang	39.928	0	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	0	39.928	0	0
Ejendomsopskrivninger primo	2.957	2.594	0	0
Årets opskrivninger	0	363	0	0
Opskrevet på årets afgang	-2.957	0	0	0
Ejendomsopskrivninger ultimo	0	2.957	0	0
Af- og nedskrivninger primo	1.100	1.100	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger på årets afgang	-1.100	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	1.100	0	0
Regnskabsmæssig værdi	0	41.785	0	0
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i målingen af domicilejendomme.				
14 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	30.164	31.077	26.774	27.965
Tilgang	2.529	986	2.336	440
Afgang	6.367	1.899	6.367	1.631
Samlet anskaffelsessum ultimo	26.326	30.164	22.743	26.774
Af- og nedskrivninger primo	23.289	21.921	20.772	19.496
Årets afskrivninger	2.547	3.137	2.200	2.777
Tilbageførte af- og nedskrivninger	5.965	1.769	5.965	1.501
Af- og nedskrivninger ultimo	19.871	23.289	17.007	20.772
Regnskabsmæssig værdi	6.455	6.875	5.736	6.002

Forslag om udstedelse af fondsaktier i forholdet 1:1

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2006	2005	2006	2005
15 Udskudt skat				
Den opgjorte udskudte skat relaterer sig til følgende balanceposter				
Udlån	- 15.885	- 10.442	4.058	4.077
Materielle aktiver	- 492	- 2.952	- 545	- 1.331
Finansielle aktiver	251	255	251	255
Egenkapitalinstrumenter	15.668	10.360	15.668	10.360
Øvrige balanceposter	2.157	1.670	1.932	1.495
I alt	1.699	- 1.109	21.364	14.856
Udskudt skat er beregnet	28 %	28 %	28 %	28 %
Reguleringer af udskudt skat relaterer sig til følgende balanceposter				
Udlån	5.443	- 6.587	19	- 5.026
Materielle aktiver ekskl. regulering tilknyttet virksomhed	- 889	- 1.229	- 786	- 1.222
Finansielle aktiver	4	- 50	4	- 50
Øvrige balanceposter ekskl. regulering tilknyttet virksomhed	- 487	1.059	- 437	1.215
I alt resultatført	4.071	- 6.807	- 1.200	- 5.083
Egenkapitalinstrumenter, egne aktier	- 5.308	- 3.665	- 5.308	- 3.665
Skat vedr. tilknyttet virksomhed	- 1.571	0	0	0
I alt	- 2.808	- 10.472	- 6.508	- 8.748
16 Hensættelser til tab på garantier				
Hensat til tab på garantier m.v. primo	22.155	12.241	22.155	12.241
Hensat i året	9.044	12.571	9.044	12.571
Tilbageførsler i året	- 6.164	- 2.140	- 6.164	- 2.140
Endelig tabt, tidligere hensat	- 1.305	- 517	- 1.305	- 517
I alt	23.730	22.155	23.730	22.155
Hensatte forpligtelser				
Der er ydet en række finansielle garantier og uigenkaldelige kredittilsagn. Der indregnes en hensættelse vedrørende en garanti eller et uigenkaldeligt kredittilsagn, hvis det er sandsynligt, at garantien eller kredittilsagnet vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt. Hensatte forpligtelser baseres på ledelsens bedste skøn over forpligtelsens størrelse.				
17 Efterstillede kapitalindskud				
Efterstillede kapitalindskud	55.624	58.811	55.624	58.811
Heraf medregnes til basiskapitalen	51.046	47.030	51.046	47.030
Betingelser for efterstillede kapitalindskud:				
Kapital, der forrentes med fast rente	15.624	18.811	15.624	18.811
Kapital, der forrentes med variabel rente	40.000	40.000	40.000	40.000
Kapitalen kan ikke opsiges eller konverteres i løbetiden.				
Efterstillede kapitalindskud, der overstiger 10 % af de samlede efterstillede kapitalindskud:				
Dkr. variabel rente forfald 30. juni 2015	40.000	40.000	40.000	40.000
18 Aktiekapital				
Sparekassens aktiekapital består af 620.000 stk. aktier á kr. 100.				
Egne aktier				
Beholdning antal stk. primo	13.454	12.416	13.454	12.416
I pct. af primo aktiekapitalen	2,1	1,9	2,1	1,9
Tilgang i året	40.112	34.898	40.112	34.898
I pct. af gennemsnitlig aktiekapital	6,4	5,5	6,4	5,5
Afgang i året	37.205	33.860	37.205	33.860
I pct. af gennemsnitlig aktiekapital	5,9	5,3	5,9	5,3
Beholdning antal stk. ultimo	16.361	13.454	16.361	13.454
I pct. af ultimo aktiekapital	2,6	2,1	2,6	2,1
Beholdning af egne kapitalandele optaget til	0	0	0	0
Kursværdi af egne kapitalandele	55.954	36.999	55.954	36.999
Gennemsnitlig antal aktier, der er anvendt ved beregning af resultat pr. aktie	615.092	627.065		
Antal udvandede aktier vedrørende aktiebaseret vederlæggelse	3.790	1.580		
Gennemsnitlig antal aktier (udvandet)	618.882	628.645		

Handel med egne aktier har primært baggrund i omsætning med Sparekassens kunder og andre investorer, der ønsker at handle Sparekassens aktier.

Sparekassen Faaborg - en levende del af Fyn

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2006	2005	2006	2005
19 Eventualforpligtelser				
Garantier m.v.	3.611.960	3.465.328	3.612.559	3.466.915
Andre eventualforpligtelser	90.613	56.997	10.000	15.000
Eventualforpligtelser i alt	3.702.573	3.522.325	3.622.559	3.481.915
20 Solvensopgørelse				
Opgjort i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækningsregler for pengeinstitutter og visse kreditinstitutter				
Egenkapital	1.077.126	919.209	1.077.126	919.209
Foreslået udbytte	31.000	25.600	31.000	25.600
Øvrige fradrag i kernekapitalen	1.895	367	21.364	14.856
Kernekapital efter fradrag	1.044.231	893.242	1.024.762	878.753
Tillæg/fradrag i basiskapitalen	43.638	47.030	43.638	47.030
Basiskapitalen efter fradrag	1.087.869	940.272	1.068.400	925.783
Vægtede poster uden for handelsbeholdningen	4.933.585	3.940.793	4.861.436	3.857.126
Vægtede poster med markedsrisiko m.v.	3.646.545	3.530.170	3.603.168	3.507.105
Vægtede poster i alt	8.580.130	7.470.963	8.464.604	7.364.231
Kernekapital (pct.)	12,2	12,0	12,1	11,9
Solvensprocent ifølge FIL § 124	12,7	12,6	12,6	12,6
Kapitalkrav ifølge FIL § 124	37.280	37.303	37.280	37.303
21 Regnskabsmæssig sikring				
Sparekassen foretager afdækning af renterisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser (dagsværdisikring). Afdækningens effektivitet måles løbende.				
Sikringsforhold				
Til dækning af renterisikoen på fastforrentede udlån er der foretaget risikoafdækning med finansielle instrumenter				
Renteswaps				
Nominel værdi	151.833	175.139	111.000	0
Markedsværdi	148.773	176.535	108.524	0
22 Løbetidsfordeling efter restløbetid				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordringstilgodehavender	73.621	33.015	83.000	39.975
Til og med 3 måneder	0	40.000	0	40.000
Over 3 måneder til og med et år	4.252	4.977	4.252	4.977
Over et år til og med 5 år	19.828	22.192	19.828	22.192
Over 5 år	11.212	942	11.212	942
I alt	108.913	101.126	118.292	108.086
Udlån				
Anfordringstilgodehavender	71.191	22.715	65.981	18.566
Til og med 3 måneder	328.587	247.312	311.347	235.711
Over 3 måneder til og med et år	580.742	404.864	556.729	375.739
Over et år til og med 5 år	3.225.213	2.680.827	2.826.430	2.338.174
Over 5 år	762.637	538.621	1.083.425	801.579
I alt	4.968.370	3.894.339	4.843.912	3.769.769
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordringstilgodehavender	266.142	269.772	266.142	258.003
Til og med 3 måneder	1.108.184	584.815	1.071.081	550.142
Over 3 måneder til og med et år	127.084	128.481	127.084	128.416
Over et år til og med 5 år	25.000	25.647	25.000	25.000
Over 5 år	0	2.904	0	875
I alt	1.526.410	1.011.619	1.489.307	962.436

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2006	2005	2006	2005
22 Løbetidsfordeling efter restløbetid (fortsat)				
Indlån				
Anfordringstilgodehavender	2.329.710	2.008.752	2.329.963	2.009.698
Indlån med opsigelsesvarsel:				
Til og med 3 måneder	531.474	557.103	530.073	555.708
Over 3 måneder til og med et år	246.176	38.864	243.582	35.156
Over et år til og med 5 år	81.671	80.391	70.825	71.095
Over 5 år	222.302	215.743	221.188	214.536
I alt	3.411.333	2.900.853	3.395.631	2.886.193
Anfordringstilgodehavender	2.329.710	2.008.752	2.329.963	2.009.698
Indlån med opsigelsesvarsel	583.889	516.218	579.406	516.218
Tidsindsud	182.703	66.359	171.231	50.753
Særlige indlånsformer	315.031	309.524	315.031	309.524
I alt	3.411.333	2.900.853	3.395.631	2.886.193
Finansielle leasing kontrakter				
Primo	396.135	359.003	0	0
Tilgang	149.722	134.927	0	0
Afgang	95.917	97.795	0	0
Ultimo	449.940	396.135	0	0
Fordelt på restløbetid				
Op til et år	21.921	23.631	0	0
Over et år til og med 5 år	363.258	307.708	0	0
Over 5 år	64.761	64.796	0	0
I alt	449.940	396.135	0	0
Bruttoinvesteringer				
Op til et år	22.478	24.160	0	0
Over et år til og med 5 år	416.190	342.916	0	0
Over 5 år	79.982	77.359	0	0
I alt	518.650	444.435	0	0
Fremtidige renteindtægter fra finansielle leasingkontrakter	68.709	48.300	0	0
Koncernen som leasinggiver				
Koncernen fungerer bl.a. som leasinggiver inden for områderne erhvervsleasing og vendorleasing, med særlig vægt på transport-, landbrugs-, industri- og entreprenørvirksomheder. Der tilbydes finansielle leasingaftaler.				
23 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser				
Dagsværdien af finansielle aktiver og forpligtelser på balancedagen svarer i al væsentlighed til den regnskabsmæssige værdi.				
24 Direktion og bestyrelse				
Størrelsen af lån til, samt pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne i koncernens				
Direktion	0	0	0	0
Bestyrelse	12.663	8.430	12.663	8.430
Indlagte sikkerheder for bestyrelsesengagementer	9.135	6.007	9.135	6.007

Alle rente- og gebyrsatser til direktion og bestyrelse er ydet på markedsmæssige vilkår. Rentesatsen på udlån i 2006 ligger i intervallet 3,75 % til 15,25 %.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2006	2005	2006	2005
25 Kreditrisici				
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i pct. ultimo året				
1 Offentlige myndigheder	1	0	0	0
2 Erhverv:				
2.1 Landbrug, jagt og skovbrug	4	6	3	4
2.2 Fiskeri	0	0	0	0
2.3 Fremstillingsvirk., råstofudv. el-, gas-, vand- og varmeværker	2	2	1	2
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	2	3	2	2
2.5 Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	5	6	5	6
2.6 Transport, post og telefon	3	4	1	2
2.7 Kredit-, finansierings-, og forsikringsvirk.	22	18	32	27
2.8 Ejd.adm. og handel og forretningservice	17	19	17	19
2.9 Øvrige erhverv	15	13	12	11
I alt erhverv	70	71	73	73
3 Private	29	29	27	27
1-3 I alt	100	100	100	100
26 Markedsrisici				
Valutarisiko				
Aktiver i fremmed valuta	62.931	5.225	66.227	6.430
Passiver i fremmed valuta	87.642	187.845	87.642	187.461
Valuta indikator 1	87.642	187.845	87.642	187.461
Valuta indikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	8,4	21,0	8,6	21,3
Valuta indikator 2	665	373	699	366
Valuta indikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag	0,1	0,0	0,1	0,0
Renterisiko				
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. alt	33.239	32.395	26.909	22.659
Renterisiko opdelt på instituttets valutaer med størst renterisiko				
DKK	31.576	33.547	25.246	23.811
EUR	2.222	- 522	2.222	- 522
JPY	- 142	- 89	- 142	- 89
USD	63	70	63	70
CHF	- 443	- 627	- 443	- 627
SEK	- 37	16	- 37	16
Vedrørende koncernens styring af markeds- og kreditrisici m.v. henvises til ledelsesberetningen.				
Renterisiko opdelt på produkter	2006	2005	2006	2005
Aktiver				
Udlån	20.815	25.049	13.321	10.527
Obligationer	24.454	15.603	24.454	15.603
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter	- 653	- 798	- 653	- 798
Indlån	- 3.533	- 2.185	- 3.533	- 2.185
Efterstillede kapitalindsud	- 451	- 472	- 451	- 472
Afledte finansielle instrumenter				
Rente- og valutaswaps	- 7.686	-4.786	- 6.522	0
Øvrige afledte finansielle instrumenter	293	-16	293	-16
I alt	33.239	32.395	26.909	22.659
Renterisiko fordelt på intervaller for modificeret varighed				
0 - 3 måneder	- 1.485	- 1.432	- 1.862	-1.758
3 - 6 måneder	- 1.234	-986	- 1.235	-989
6 - 9 måneder	- 120	-123	- 121	-99
9 - 12 måneder	-305	-172	- 324	-183
1 - 2 år	3.766	2.041	3.605	1.917
2 - 3,6 år	5.880	9.509	5.956	9.126
over 3,6 år	26.737	23.558	20.890	14.645
I alt	33.239	32.395	26.909	22.659

Solvens fortsat høj – 12,7 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2006	2005	2006	2005
27 Afledte finansielle instrumenter				
Valutakontrakter				
Terminer/futures køb nominal værdi	5.953	196.679	5.953	196.679
Terminer/futures salg nominal værdi	6.519	196.679	6.519	196.679
Swaps	110.824	0	110.824	0
Rentekontrakter				
Terminer/futures køb nominal værdi	10.455	14.016	10.455	14.016
Terminer/futures salg nominal værdi	3.279	1.465	3.279	1.465
Swaps	242.667	264.290	283.500	439.429
Aktiekontrakter				
Optioner udstedte nominal værdi	0	599	0	599
Valutakontrakter				
Terminer/futures køb markedsværdi	- 59	119	- 59	119
Terminer/futures salg markedsværdi	63	- 38	63	- 38
Swaps	0	0	0	0
Rentekontrakter				
Terminer/futures køb markedsværdi	74	218	74	218
Terminer/futures salg markedsværdi	24	- 9	24	- 9
Swaps markedsværdi	3.060	- 1.396	2.476	0
Aktiekontrakter				
Optioner udstedte markedsværdi	0	- 599	0	- 599
I alt markedsværdi	3.162	- 1.705	2.578	- 309
Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko) efter netting				
Modpart med risikovægt 20%	0	2	0	3
Modpart med risikovægt 100%	267	846	267	2.837
28 Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger				
Nominal værdi køb	12.198	4.263	12.198	4.263
Positiv værdi køb	0	30	0	30
Negativ værdi køb	0	0	0	0
Netto markedsværdi køb	0	30	0	30
Nominal værdi salg	24.580	21.202	24.580	21.202
Positiv værdi salg	31	0	31	0
Negativ værdi salg	0	18	0	18
Netto markedsværdi salg	31	- 18	31	- 18
Aktieforretninger				
Nominal værdi køb	60	201	60	201
Positiv værdi køb	56	73	56	73
Negativ værdi køb	0	0	0	0
Netto markedsværdi køb	56	73	56	73
Nominal værdi salg	60	200	60	200
Positiv værdi salg	0	0	0	0
Negativ værdi salg	34	25	34	25
Netto markedsværdi salg	- 34	- 25	- 34	- 25
I alt				
Nominal værdi	36.898	25.866	36.898	25.866
Positiv markedsværdi	87	103	87	103
Negativ markedsværdi	34	43	34	43
Netto markedsværdi	53	60	53	60

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Kapital	Ejerandel i %	Egenkapital ultimo 2006	Resultat 2006
29 Koncernoversigt				
Navn og hjemsted				
Tilknyttede virksomheder, der konsolideres:				
Faaborg Finans A/S	5.000	100	5.000	3.407
Finansieringsselskabet Faaborg Formueforvaltning A/S	19.470	100	40.000	5.702
Bolig Fyn A/S	500	100	500	480
Leasing Fyn Faaborg A/S	5.000	100	5.000	303
Associerede virksomheder, der pro rata-konsolideres:				
Leasing Fyn og Factoring Bankkaktieselskab	51.000	33,33	86.973	13.426
Alle ovennævnte selskaber er hjemmehørende i Faaborg-Midtfyn Kommune.				
				Resultat 2005
Associerede virksomheder, der ikke konsolideres:				
Alutec Holding ApS, Middelfart Kommune	200	49,50	6.700	764

Transaktioner med nærtstående parter

Sparekassen er bankforbindelse for de tilknyttede virksomheder i koncernen, og koncerninterne transaktioner omfatter primært rentebetalingen. Alle transaktioner med ovennævnte selskaber er foretaget på markedsvilkår.

Sparekassens mellemværender med tilknyttede og associerede virksomheder

	2006	Tilknyttede 2005	2006	Associerede 2005
Aktiver				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	28.200	21.164	0	0
Udlån og andre tilgodehavender	850.902	656.389	0	0
Aktivposter i alt	879.102	677.553	0	0
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
Indlån og anden gæld	253	946	0	0
Passiver i alt	253	946	0	0

Ledelsen

Repræsentantskab

Likviditetschef Erik Kruse Andersen, Faaborg
Elektriker Svend Erik Andersson, Faaborg
Gartner Bent Arndal, Hjallesø
Faglig medarbejder Jørn Bach-Hansen, Faaborg
Indretningsark. Mie Lerche Bach-Hansen, Odense S
Fhv. vicekrim. kommissær Fl. Bennebjerg, Faaborg
Fabrikant Lars Broe, Odense M
Landinspektør Eske Bruun, Faaborg
Gårdejer Anders J. Bøgebjerg, Lyø
Klejnsmed Lasse Carlsen, Haarby
Blikkenslagermester Frank Dibbern, Faaborg
Teknisk assistent Niels Peter Ellegaard, Haastrup
Fhv. forstander Christian Ermose, Korinth
Direktør Claus Eskildsen, Faaborg
Taxavognmand Alex Fakkenor, Espe
Fhv. købmand Rita Gregersen, Brobyværk
Sekretær Herdis Hanghøi, Ferritslev Fyn
Murermester Arne Hansen, Korinth
Gårdejer Hans Damgård Hansen, Odense S
Tekstilhandler Helge Rosendahl Hansen, Faaborg
Personalechef cand. jur. Charlotte Hervit, Faaborg
Gårdejer Hugo Skov Jakobsen, Haastrup

Bestyrelse

Fhv. forstander Christian Ermose, Korinth - formand
Apoteker Sten Grønved Nielsen, Faaborg - næstformand
Fuldmægtig Niels Jørgen Ellegaard, Vester Åby – valgt af medarbejderne
Tekstilhandler Helge Rosendahl Hansen, Faaborg
Fuldmægtig Helle Hindsgavl, Haarby – valgt af medarbejderne
Gårdejer Hugo Skov Jakobsen, Haastrup
Projektleder Ole Madsen, Assens
Områdeleder Steen Staffeldt, Svendborg – valgt af medarbejderne
Lods, kaptajn Søren Westerskov, Odense M.

Direktion

Preben Lykkegaard Andersen.

Ledelseshverv

Bestyrelse (hverv i andre danske aktieselskaber)
Christian Ermose, bestyrelsesmedlem i:

Hugo Skov Jakobsen, bestyrelsesmedlem i:

Direktion (hverv godkendt af bestyrelsen)
Preben Lykkegaard Andersen, bestyrelsesformand i:

Preben Lykkegaard Andersen, bestyrelsesmedlem i:
Bolig Fyn A/S
Faaborg Finans A/S
Finansieringsselskabet Faaborg Formueforvaltning A/S
Leasing Fyn og Factoring Bankaktieselskab

Alle selskaber er hjemmehørende i Faaborg-Midtfyn Kommune.

Kroejer Ib Jørgensen, Brobyværk
Maskinfabrikant Steffen B. Jørgensen, Faaborg
Chefsekretær Lone Kirt, Vejle
Direct. of External Affairs Bue Kristensen, Assens
Tømrermester Niels Krogh, Vester Åby
Restauratør Jørn Kyhn, Bellinge
Direktør Kim Larsen, Faaborg
Projektleder Ole Madsen, Assens
Autoforhandler Arne Mehlsen, Broby
Salgschef Jørgen Stein Nielsen, Ringe
Apoteker Sten Grønved Nielsen, Faaborg
Fhv. distriktssekretær Knud Paustian, Faaborg
Ingeniør Lars Priisholm, Assens
Slagtermester Britt Rasmussen, V. Hæsing
Kriminalassistent Truels Schultz, Ebberup
Advokat Mads Sommerlund, Faaborg
Vognmand Søren Ole Sørensen, Vejle
Kommunaldir. John Nyborg Therkelsen, Odense M
Fhv. direktør Mogens Thorseng, Faldsled
Lods, kaptajn Søren Westerskov, Odense M
Fhv. købmand Tove Wikkelsø, Horne.

Regional Invest Fyn A/S
Ukraine Topfarming A/S.
Avlscenter Holmegaard A/S
Ejendomsaktieselskabet Sofievej 20, Vejle.

Lokal Puljepension, Glostrup, Ballerup.

Regional Invest Fyn A/S
Sparekassekollegiet A/S
Sparekassen Faaborgs Studielegat
Leasing Fyn Faaborg A/S

Pengestrømsopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	2006	2005
Driftsaktivitet:		
Årets resultat	251.947	180.824
Regulering for beløb uden likviditetseffekt:		
Nedskrivninger på udlån m.v.	- 71	7.669
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.719	3.326
Periodeafgrænsningsposter (netto)	- 241	17.683
Hensatte forpligtelser	466	- 558
Regnskabsmæssig skat	54.941	51.620
Regulering for beløb med likviditetseffekt:		
Betalt skat	- 51.543	10.473
Driftens likviditetsbidrag	258.218	271.037
Forskydning i driftskapital		
Kreditinstitutter (netto)	514.791	268.539
Udlån reguleret for årets nedskrivninger m.v.	- 1.073.960	- 817.021
Finansielle omsætningsaktiver	1.988	145.424
Andre aktiver og passiver (netto)	- 51.869	41.317
Indlån og anden gæld	510.480	253.616
	- 98.570	- 108.125
Pengestrømme fra driftsaktivitet	159.648	162.912
Investeringsaktivitet:		
Finansielle anlægsaktiver	- 35.512	- 47.269
Materielle aktiver	39.657	- 12.715
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	4.145	- 59.984
Finansieringsaktivitet:		
Efterstillede kapitalindskud	- 3.187	- 5.877
Kapitalbevægelser	- 94.030	- 32.203
Udbetalt udbytte fra sidste år	- 25.600	- 19.200
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	- 122.817	- 57.280
Ændring i likviditet	40.976	45.648
Likvider primo	1.006.305	960.657
Likvider ultimo	1.047.281	1.006.305
Likvider:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	193.192	170.165
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	108.913	101.126
Obligationer	745.176	735.014
Likvider ultimo	1.047.281	1.006.305

Egenkapital – nu over 1 mia. kr.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Sparekassen Faaborg A/S for regnskabsåret 2006.

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere

danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 2006

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg den 13. februar 2007

Preben Lykkegaard Andersen
direktør

Karsten Rossen Jakobsen
økonomidirektør

Faaborg den 13. februar 2007

Christian Ermose

Sten Grønved Nielsen

Niels Jørgen Ellegaard

Helge Rosendahl Hansen

Helle Hindsgavl

Hugo Skov Jakobsen

Ole Madsen

Steen Staffeldt

Søren Westerskov

Revisionspåtegninger

Intern revisionspåtegning

Til aktionærerne i Sparekassen Faaborg A/S

Vi har revideret årsrapporten for Sparekassen Faaborg A/S for regnskabsåret 2006. Koncernregnskabet aflægges efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsrapporten for moderselskabet aflægges efter Lov om finansiel virksomhed. Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder m.v. samt finansielle koncerner og efter danske revisionsstandarder.

Disse standarder kræver, at vi planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsrapporten, herunder undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen har endvidere omfattet stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod koncernens og moderselskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 2006 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU for så vidt angår koncernregnskabet, i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed for så vidt angår årsrapporten for moderselskabet, samt i øvrigt i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Faaborg, den 13. februar 2007

Karin Aagaard Nielsen
revisionschef

Pensionspuljer vokser med 87,9 % til 175,4 mio. kr.

De uafhængige revisorers påtegning

Til aktionærerne i Sparekassen Faaborg A/S

Vi har revideret årsrapporten for Sparekassen Faaborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som moderselskabet. Koncernregnskabet aflægges efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og årsregnskabet for moderselskabet aflægges efter Lov om finansiel virksomhed. Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU (koncernregnskabet), Lov om finansiel virksomhed (årsregnskabet for moderselskabet) samt yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af moderselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporten for børsnoterede finansielle selskaber

Faaborg, den 13. februar 2007

KPMG C.Jespersen
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

BDO Scanrevision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Peter Klindt Eilertsen
statsaut. revisor

Richard Andersen
statsaut. revisor

