

Sparekassen Faaborg
Koncernen

Årsrapport 2009

Markedspladsen 15
5600 Faaborg

www.sparekassenfaaborg.dk
Cvr.nr. 13255504



SENESTE SKUD PÅ STAMMEN I SPAREKASSEN FAABORG.
FILIALEN I SEDEN SYD, ODENSE, ÅBNEDE I EFTERÅRET 2007.

Indholdsfortegnelse

	Side
Året i overskrifter	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	12
Revisionspåtegninger	13
Årsregnskab:	
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19
Ledelsen	51
Filialoversigt	53

Året i overskrifter

- Nettorente- og gebyrindtægter er steget med 15 %
- Udgifter til personale og administration er faldet med 1 %
- Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 225,8 mio. kr.
- Årets resultat blev 14,1 mio.kr.
- Udlån er faldet med 9,4 %
- Indlån inkl. puljer er steget med 9,8 %
- Aktiekursen er i 2009 steget med 52,2 %
- Koncernens solvens udgør 17,7 %
- Ordførende direktør Preben Lykkegaard Andersen fratræder 31. marts 2010 efter 30 år som direktør, og direktør Claus Sejling fortsætter som enedirektør
- Resultat i 2010 før kursreguleringer, nedskrivninger og skat budgetteres mellem 120 og 140 mio. kr.

Ledelsesberetning

Koncernen har i 2009 opnået et resultat på 14,1 mio. kr. Sammenlignet med resultatet i 2008 på 63,4 mio. kr. er der tale om en tilbagegang på 49,3 mio. kr. Koncernens ledelse anser resultatet for at være tilfredsstillende under de herskende markedsforhold.

Resultatet er kraftigt påvirket af den finansielle krise og herunder blandt andet de vanskelige tider, der er på ejendomsmarkedet, hvilket har medført behov for nedskrivninger på 88,8 mio. kr.

Koncernen har i kvartalsrapporten for 1. – 3. kvartal 2009 meddelt, at forventningerne til resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat var i intervallet 170 – 200 mio. kr. Forskellen til det realiserede resultat på 233,2 mio. kr. kan primært forklares med, at der er modtaget større udbytter end forventet.

Den danske stat har i Kreditpakken tilbudt at yde lån som hybrid kernekapital til blandt andet pengeinstitutterne. Sparekassen har i december 2009 optaget et sådant lån på 200 mio. kr. Lånets løbetid er uendelig, men kan indfries efter 3 år.

Forretningsomfanget

Koncernens hovedaktiviteter er traditionel bankvirksomhed i Sparekassen Faaborg, leasing i Leasing Fyn Faaborg og pantebrevs- og ejendomsadministration i Faaborg Finans og Finansieringsselskabet Faaborg Formueforvaltning. Sparekassen satser på både privatkunder og erhvervs-kunder i det naturlige markedsområde, medens de øvrige virksomheder har kunder over hele landet. Kunderne tilbydes et bredt sortiment af produkter kombineret med en professionel rådgivning.

Forretningsomfanget er faldet i 2009 til 11,7 mia. kr. sammenlignet med 12,3 mia. kr. pr. 31. december 2008, hvilket er en naturlig følge af strategien om at reducere udlån og øge indlån, som Koncernen har fulgt siden sommeren 2008. Indlån er steget med 386 mio. kr., hvilket svarer til 9,8 %. Udlån er faldet med 525 mio. kr. svarende til 9,4 %. Garantier er faldet med 477 mio. kr. eller 16,8 %.

Rente- provisions- og gebyrindtægter

Koncernens netto renteindtægter er steget med 3 %, svarende til 10,2 mio. kr. Renteindtjeningen er primært steget som følge af udløbet af fastforrentede indlån med en, efter nuværende markedsforhold, meget høj rente.

Udbytte af aktier er på 50,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 40,4 mio. kr. En væsentlig del af udbytterne kommer fra realiserede kursgevinster i selskaber, som Sparekassen ejer sammen med Fonden for Sparekassen Faaborg.

Gebyrer og provisionsindtægter er steget med 8,8 mio. kr. til 93,0 mio. kr., hvilket svarer til 10,4 %. Stigningen i indtægterne kommer i væsentlig omfang fra kapitalplejeaftaler og indtægter ved konvertering af boliglån.

Kursreguleringer

Kursreguleringer viser et tab på 2,0 mio. kr. sammenlignet med et tab i 2008 på 25,9 mio. kr. Obligationsbeholdningen er reguleret med 2,8 mio. kr., aktier er reguleret med -8,4 mio. kr. og valuta er reguleret med en kursgevinst på 3,6 mio. kr.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration er faldet med 1,9 mio. kr. til 196,8 mio. kr. Koncernens lønudgifter i 2009 er faldet med 4,3 mio. kr. til 92,6 mio. kr. Reduktionen er en følge af færre medarbejdere og bortfald af eller ændrede bonusordninger i 2009. Øvrige administrationsudgifter er steget med 1,9 mio. kr. til 82,3 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån m.v. er på 225,8 mio. kr. sammenlignet med 90,7 mio. kr. i 2008. Nedskrivningerne fordeler sig med 155,1 mio. kr. i Sparekassen, heraf er 19,3 mio. kr. tab vedrørende garantien for nødlidende pengeinstitutter, 18,4 mio. kr. kan henføres til Leasing Fyn Faaborg og Leasing Fyn Bank samt 52,3 mio. kr. til Faaborg Finans og Finansieringsselskabet Faaborg Formueforvaltning. De foretagne nedskrivninger på enkeltengagementer vedrører primært engagementer indenfor ejendomsmarkedet, som udgør 39,3 % af de samlede nedskrivninger. De

resterende nedskrivninger på erhvervskunder spredt sig over mange forskellige brancher, som også er ramt af de dårlige tider. Nedskrivninger på landbrugskunder og privatkunder udgør en mindre del af de samlede nedskrivninger. Koncernens gruppevise nedskrivninger er på 19,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 0,1 mio. kr.

Udbytte

Sparekassen har på linje med stort set alle pengeinstitutter tilsluttet sig Bankpakken og må derfor ikke udbetale udbytte i garantiperioden frem til 30. september 2010.

Forventninger

I 2010 er det Sparekassens mål at fastholde og udvikle den store markedsandel i Faaborg. I områderne Assens, Odense og Ringe forventes markedsandelen udbygget både ved tilgang af nye kunder, men også ved flere forretninger med bestående kunder. På erhvervsområdet forventes erhvervscentre fortsat at kunne øge markedsandelen indenfor mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder. Sparekassen vil være meget selektiv ved etablering af nye enkeltstående forretninger med kunder udenfor det naturlige markedsområde. Koncernens aktiviteter på pantebrevsområdet via Faaborg Finans er stoppet for en periode, medens leasingaktiviteterne via Leasing Fyn forventes opretholdt på et markedstilpasset niveau. Pension og investering bliver fortsat fokusområder i Sparekassen, idet der blandt kunderne er en øget opmærksomhed om behovet for formueopbygning til en lang pensionisttilværelse.

I Sparekassen Faaborg koncernens budget regnes med en svag udvikling i samfundsøkonomien og deraf følgende vanskeligheder med at opretholde den ønskede indtjening i koncernen. Ledelsen vil derfor også i 2010 fortsætte tilpasningerne i organisationen for at holde omkostningerne på et så lavt niveau som muligt set i forhold til udviklingen i forretningsomfanget. Ledelsen har derfor besluttet, at filialen i Vester Hæsinge skal lægges sammen med filialen i Brobyværk, idet Vester Hæsinge filialen har en begrænset åbningstid og afstanden til Brobyværk er meget lille. Det er desuden besluttet, at der ikke etableres incitamentsprogrammer i 2010.

Konkurrencesituationen med pres på udlånssatserne vurderes at lette yderligere i 2010, medens der forventes stor konkurrence om indlån. Konkurrencen om indlån vil fortsætte, idet pengeinstitutterne vil søge at skabe bedre balance mellem indlån og udlån, inden statsgarantierne for lån i Kreditpakken udløber senest pr. 31. december 2013. Sparekassen forventer at optage et statsgaranteret lån, men der er endnu ikke taget stilling til, hvor stort et lån der skal søges om. I budgettet for 2010 er der afsat 24 mio. kr. til betaling for deltagelse i Bankpakken.

Resultatet for år 2010 før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån og skat forventes at ligge i intervallet 120 – 140 mio. kr.

Kapitalforhold

Koncernen har siden 1. januar 2008 anvendt standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Pengeinstituttet vil løbende vurdere behovet for, at der i risikostyringen indføres mere avancerede modeller. Det er ledelsens vurdering, at der ikke, på nuværende tidspunkt, er behov for sådanne modeller. Vedrørende risikostyring henvises til note 31.

Koncernens egenkapital er på 1.045 mio. kr., hvilket er et fald på 62,3 mio. kr. eller 5,6 %. Faldet kan bl.a. forklares ved køb af egne aktier.

Aktiekapitalen er i 2009 nedskrevet med nominelt 8 mio. kr. og er dermed på 112 mio. kr. Efterstillede kapitalindsud er på 428 mio. kr. sammenlignet med 230 mio. kr. pr. 31. december 2008. Stigningen udgøres af det statslige hybridlån på 200 mio. kr. Basiskapitalen er således på 1,5 mia. kr. Koncernen har en solvens på 17,7 % og en kernekapitalprocent på 15,0 % pr. 31. december 2009.

I henhold til lovgivningen skal ledelsen fastsætte koncernens individuelle solvensbehov. Beslutningsgrundlaget er en model udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter. En nærmere beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor, er beskrevet i en risikorapport, som er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside www.sparekassenfaaborg.dk. Andre oplysninger, som skal offentliggøres i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen, herunder det opgjorte individuelle solvensbehov, er tillige offentliggjort i risikorapporten.

Det er på baggrund af modelberegningerne ledelsens vurdering, at solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler koncernens aktiviteter.

Regnskabsmæssige skøn

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen foretager ledelsen vurderinger og skøn af fremtidige forhold som grundlag for den regnskabsmæssige værdiansættelse af aktiver og forpligtelser. De foretagne skøn og vurderinger hviler på forudsætninger, som ledelsen finder forsvarlige, og der har ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket vurderingerne. Forudsætningerne er dog i sagens natur usikre og karakteriseret ved uforudsigelighed. Der henvises i øvrigt til anvendt regnskabspraksis.

Aktien og aktionæerne

Børskursen på Sparekassen Faaborg aktien er i 2009 steget fra 586 til 892, hvilket er en stigning på 52,2 %. Der blev ikke udbetalt udbytte i 2009 på grund af deltagelsen i Bankpakken.

Det er koncernens politik at arbejde for, at en investering i aktier i Sparekassen Faaborg giver et langsigtet, stabilt afkast gennem kursstigninger og udbytte. Sparekassens ledelse vil arbejde for, at afkastet er på et fornuftigt niveau. Aktionærer, som har ejet en aktie hele perioden fra børsnoteringen i 1990, har haft et årligt afkast på 13,8 %.

Antallet af aktionærer er for første gang faldet en smule fra ca. 10.800 til ca. 10.400. Den primære årsag er afviklingen af SP-ordningerne.

Aktiekapitalen består af 1.120.000 aktier à 100 kr., som hver har én stemme. En aktionær kan højst stemme med 400 stemmer, og ingen aktionær kan eje mere end 15 % af selskabets aktiekapital uden samtykke fra bestyrelsen.

Bestyrelsen udgøres af 6-8 medlemmer valgt af repræsentantskabet og de yderligere medlemmer, som lovgivningen måtte foreskrive.

Til vedtagelse af beslutning om ændring af vedtægterne kræves, at forslaget vedtages med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Er forslaget om ændringerne ikke fremsat af selskabets repræsentantskab, kræves yderligere, at mindst 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen.

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 NASDAQ OMX København på erhvervelsestidspunktet.

Aktionær i henhold til Aktieselskabslovens § 28a og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 125:

Fonden for Sparekassen Faaborg, Markedspladsen 15, 5600 Faaborg, som ejer 46,67 % af aktiekapitalen.

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har etableret et revisionsudvalg, som varetager de opgaver, der er fastlagt i loven. Sparekassens revisionsudvalg består af den samlede bestyrelse.

Det uafhængige medlem med særlige kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen eller revision er økonomidirektør Niels Erik Jørgensen, der er uddannet statsautoriseret revisor. Niels Erik Jørgensen var i en periode partner i det ene af de to revisionsfirmaer, som reviderer Sparekassens regnskaber. Niels Erik Jørgensen medvirkede i revisionen af Sparekassens regnskaber i perioden 1988 til 2004.

Corporate Governance

Sparekassen følger i stor udstrækning anbefalingerne for god selskabsledelse, der er udarbejdet af Komiteen for god Selskabsledelse. Redegørelsen for god selskabsledelse i Sparekassen er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside:

<http://sparekassenfaaborg.dk/Investor/Ledelseogorganisation/Corporategovernance>.

CSR-redegørelse

Politikken for samfundsansvar tager udgangspunkt i Sparekassens forankring i lokalsamfundet. På den baggrund er det målet at være en ansvarlig og værdiskabende virksomhed, som arbejder bevidst på at skabe resultater for kunder, medarbejdere, lokalsamfundet, det omgivende miljø og aktionærene.

Hele politikbeskrivelsen og udmøntningen i konkrete handlinger kan findes på Sparekassens hjemmeside, <http://sparekassenfaaborg.dk/Investor/Ledelseogorganisation/CSR>.

Interne kontrol og rapporteringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for koncernens risikostyring og interne kontroller i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i relation til regnskabsaflæggelsen.

Koncernens risikostyring og interne kontroller i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, inklusive IT og skat, er designet med henblik på effektivt at styre risikoen for fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Koncernens risikostyrings- og interne kontrolsystemer kan alene skabe rimelig, men ikke absolut, sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen/revisionsudvalget og direktionen vurderer løbende væsentlige risici og interne kontroller i forbindelse med koncernens aktiviteter og deres eventuelle indflydelse på regnskabsaflæggelsesprocessen.

Bestyrelsen har etableret revisionsudvalget til at varetage overvågning af regnskabsaflæggelsen og effektiviteten af de interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Ansvar for den daglige opretholdelse af et effektivt kontrolmiljø og internt kontrol- og risikostyringssystem i forbindelse med regnskabsaflæggelsen ligger hos direktionen. Ledere er ansvarlige indenfor deres områder.

Ansvar og beføjelser er fastlagt i bestyrelsens instruktioner til direktionen, politikker og procedurer. Bestyrelsen godkender koncernens politik for kommunikation, risikostyring og kodeksen for forretningsførelse. Direktionen godkender andre politikker og procedurer, og de ansvarlige funktioner udsteder retningslinjer og fører tilsyn med anvendelsen af alle politikker og procedurer.

Koncernen har forretningsgange vedrørende bogføring, der er tilgængelig for alle regnskabsmedarbejdere på intranettet. Der findes forretningsgange for afvigelser fra godkendte procedurer og politikker. Den organisatoriske struktur og de interne retningslinjer udgør kontrolmiljøet sammen med love og andre regler.

Risikovurdering

Der er relativt større risiko for fejl ved de poster i regnskabet, der er baseret på skøn eller genereres gennem komplekse processer, end der er for fejl i andre poster. En omfattende risikovurdering med det formål at identificere disse poster og angive omfanget af de opståede risici koordineres af intern revision.

Risikovurderingen tager udgangspunkt i de mål, der er fastlagt i form af strategier, og de nøgleprocesser, som understøtter, at strategierne fungerer i hele organisationen. Risikovurderingen tager bl.a. hensyn til følgende forhold:

1. Ændringer i samfundsøkonomien
2. Udskiftning af ledende medarbejdere og personalegennemtræk
3. Nye informationssystemer
4. Nye produkter og nye teknologier
5. Organisatoriske ændringer i koncernen.

Kontrolaktiviteter

Målet med kontrolaktiviteterne er at forhindre, opdage og korrigere eventuelle fejl og uregelmæssigheder. Aktiviteterne er integreret i koncernens regnskabs- og rapporteringsprocedurer og omfatter blandt andet procedurer for attestation, autorisation, godkendelse, afstemning, analyser af resultater, adskillelse af uforenelige funktioner, kontroller vedrørende IT-applikationer og de generelle IT-kontroller.

Koncernen har indført standarder for intern kontrol, som også omfatter standarder for kontrolaktiviteter vedrørende regnskabsaflæggelsen. Målet med disse standarder er at give sikkerhed for og opretholde et ensartet niveau for intern kontrol vedrørende regnskabsaflæggelsen i hele koncernen.

Information og kommunikation

Koncernens informations- og kommunikationssystemer medvirker til at sikre, at regnskabsaflæggelsen er korrekt og fuldstændig. Forretningsgange og andre rapporteringsinstruktioner opdateres, herunder budget- og månedsafslutningsprocedurer, når det er nødvendigt, dog mindst hvert andet år. Disse værktøjer er sammen med andre politikker, der er relevante for intern kontrol vedrørende regnskabsaflæggelsen, såsom kreditpolitik, rentepolitik med flere, tilgængelige på koncernens intranet. Ændringer i regnskabsprocedurer meddeles ved ændringer til forretningsgangen, som udsendes løbende.

Overvågning

Koncernvirksomhederne anvender økonomisystemer til overvågning af resultaterne, som gør det muligt på et tidligt tidspunkt at opdage og korrigere fejl og uregelmæssigheder i regnskabsaflæggelsen, herunder svagheder i interne kontroller og manglende overholdelse af procedurer og politikker mv.

Udførlige kvartalsvise regnskabsdata indrapporteres fra alle koncernvirksomheder. Disse finansielle data analyseres og overvåges på koncern- og selskabsniveau, samt på andre driftsmæssige niveauer.

Koncernens interne revision foretager uafhængige gennemgange, hvis mål er at vurdere og forbedre effektiviteten af den interne kontrol. Den interne revision har ligeledes foretaget særlige undersøgelser i løbet af året. Den interne revision rapporterer resultaterne af disse undersøgelser og evt. anbefalede forbedringer af den interne kontrol vedrørende regnskabsaflæggelsen til bestyrelsen/revisionsudvalget.

Øvrige forhold

Ordførende direktør Preben Lykkegaard Andersen fratræder pr. 31. marts 2010 efter 30 år som direktør i Sparekassen, og direktør Claus Sejling fortsætter i direktionen som enedirektør. Preben Lykkegaard Andersen tiltræder pr. 1. april 2010 en stilling som direktør i Fonden for Sparekassen Faaborg.

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsperiodens udløb, som kan påvirke bedømmelsen af regnskabet.

Forslag til generalforsamlingen

Bestyrelsen og repræsentantskabet stiller forslag om tilretning af vedtægterne til den nye selskabslov.

Generalforsamling

Sparekassen Faaborg A/S' ordinære generalforsamling afholdes den 15. marts kl. 16:30 på selskabets administrationshovedkontor, Markedspladsen 15, 5600 Faaborg.

Datterselskaber

Faaborg Finans A/S

Selskabets formål er at handle med pantebreve, administrere pantebrevsporteføljer for pengeinstitutter og andre investorer, inkassovirksomhed, samt anden virksomhed, der er accessorisk til pengeinstitutvirksomhed, herunder administrerer selskabet flere ejendomme for andre selskaber. Selskabet har i 2009 gennemsnitlig beskæftiget 11 medarbejdere.

Beløb i 1.000 kr.

Resultatopgørelsen	2009	2008
Netto rente- og gebyrindtægter	13.034	16.868
Kursreguleringer	173	606
Andre driftsposter	3.017	1.094
Driftsudgifter	8.449	9.265
Nedskrivninger på udlån m.v.	-262	2.733
Resultat før skat	8.037	6.570
Skat	1.930	1.647
Årets resultat	6.107	4.923
Balance		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	941	10
Udlån	14	5.468
Materielle aktiver	215	159
Øvrige aktiver	13.608	18.547
Aktiver i alt	14.778	24.184
Gæld til kreditinstitutter	0	11.194
Øvrige passiver	9.778	7.990
Egenkapital	5.000	5.000
Passiver i alt	14.778	24.184

Finansieringsselskabet Faaborg Formueforvaltning A/S

Selskabets formål er at eje pantebreve. Selskabet administreres af Faaborg Finans A/S.

Beløb i 1.000 kr.

Resultatopgørelsen	2009	2008
Netto rente- og gebyrindtægter	31.742	19.310
Kursreguleringer	1.099	1.388
Driftsudgifter	10.170	12.541
Nedskrivninger på udlån m.v.	52.502	14.482
Resultat før skat	-29.831	-6.325
Skat	-7.458	-1.581
Årets resultat	-22.373	-4.744

Balance

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	7.726	1.835
Udlån	605.650	780.523
Øvrige aktiver	90.211	22.266
Aktiver i alt	703.587	804.624
Gæld til kreditinstitutter	652.691	753.129
Øvrige passiver	38.013	16.239
Egenkapital	12.883	35.256
Passiver i alt	703.587	804.624

Koncernen Leasing Fyn Faaborg

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

Leasing Fyn Faaborg A/S administreres af Leasing Fyn Bank A/S.

Samlet har der i 2009 gennemsnitligt været beskæftiget 47 medarbejdere.

Leasing Fyn Faaborg A/S

Beløb i 1.000 kr.

Resultatopgørelsen	2009	2008
Netto rente- og gebyrindtægter	19.015	12.053
Kursreguleringer	-28	-1.847
Andre driftsposter	2.408	2.884
Driftsudgifter	18.236	10.162
Nedskrivninger på udlån m.v.	17.716	4.261
Resultat af kapitalandele i ass. virks.	1.252	1.192
Resultat før skat	-13.305	-141
Skat	-3.639	-333
Årets resultat	-9.666	192

Balance

Kapitalandele i ass. virksomheder	32.326	27.636
Udlån	458.160	430.310
Øvrige aktiver	23.741	22.674
Aktiver i alt	514.227	480.620
Gæld til kreditinstitutter	456.938	427.604
Øvrige passiver	54.872	50.371
Egenkapital	2.417	2.645
Passiver i alt	514.227	480.620

Leasing Fyn Bank A/S

Beløb i 1.000 kr.

Resultatopgørelsen	2009	2008
Netto rente- og gebyrindtægter	44.058	41.293
Kursreguleringer	-827	-71
Andre driftsposter	342	789
Driftsudgifter	36.359	36.086
Nedskrivninger på udlån m.v.	2.042	1.071
Resultat før skat	5.172	4.854
Skat	1.416	1.278
Årets resultat	3.756	3.576
Balance		
Udlån	151.859	172.420
Øvrige materielle aktiver	1.315	1.904
Øvrige aktiver	30.563	44.760
Aktiver i alt	183.737	219.084
Gæld til kreditinstitutter	41.623	85.446
Øvrige passiver	45.136	50.729
Egenkapital	96.978	82.909
Passiver i alt	183.737	219.084

Bolig Fyn A/S

Selskabets formål er formidling af ejendomme og finansielle ydelser. Selskabet er under omstrukturering.

Selskabets resultat for året er 9 t.kr., efter skat, hvilket er et fald på 357 t.kr. i forhold til år 2008.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Sparekassen Faaborg A/S for regnskabsåret 2009.

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 2009.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af koncernens og moderselskabets aktiviteter, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg den 16. februar 2010

Preben Lykkegaard Andersen
Ordførende direktør

Claus Sejling
Direktør

Faaborg den 16. februar 2010

Christian Ermoose
Formand for Bestyrelsen

Sten Grønved Nielsen
Næstformand

Niels Jørgen Ellegaard
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Henrik Falden
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Helge Rosendahl Hansen
Bestyrelsesmedlem

Hugo Skov Jakobsen
Bestyrelsesmedlem

Niels Erik Jørgensen
Bestyrelsesmedlem

Ole Madsen
Bestyrelsesmedlem

Steen Staffeldt
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Søren Westerskov
Bestyrelsesmedlem

Revisionspåtegninger

Intern revisionspåtegning

Til aktionærene i Sparekassen Faaborg A/S

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Faaborg A/S for regnskabsåret 2009. 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 for børsnoterede finansielle selskaber.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter danske og internationale revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder undersøgelse af information, der understøtter de 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 2009 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 årsregnskabet for moderselskabet, samt i øvrigt i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Faaborg, den 16. februar 2010

Karin Aagaard Nielsen
Revisionschef

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærerne i Sparekassen Faaborg A/S

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Faaborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009, side 12 - 50. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt totalindkomstopgørelse og pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet aflægges efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet for moderselskabet aflægges efter lov om finansiell virksomhed. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi har i tilknytning til revisionen gennemlæst ledelsesberetningen, der udarbejdes efter danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og afgivet udtalelse herom.

Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU (koncernregnskabet), lov om finansiell virksomhed (årsregnskabet for moderselskabet) samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et koncernregnskab og årsregnskab, 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. Ledelsen har endvidere ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores 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 koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et koncernregnskab og årsregnskab, 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU for så vidt angår koncernregnskabet, i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed for så vidt angår årsregnskabet for moderselskabet samt i øvrigt i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke fortaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Faaborg, den 16. februar 2010

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Klindt Eilertsen
statsaut. revisor

BDO

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Richard Andersen
statsaut. revisor

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2009	2008	2009	2008	
3	Renteindtægter	480.988	535.650	426.612	498.656
4	Renteudgifter	159.588	224.400	158.238	224.098
	Netto renteindtægter	321.400	311.250	268.374	274.558
	Udbytte af aktier m.v.	50.162	9.777	50.162	9.777
5	Gebyrer og provisionsindtægter	92.954	84.167	80.550	73.956
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.677	5.107	4.239	4.634
	Netto rente- og gebyrindtægter	459.839	400.087	394.847	353.657
6	Kursreguleringer	-1.982	-25.930	-2.950	-26.053
7	Andre driftsindtægter	8.514	15.812	4.156	11.048
8	Udgifter til personale og administration	196.821	198.766	169.061	170.763
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.206	2.750	2.681	2.287
9	Andre driftsudgifter	36.260	9.575	30.249	9.575
10	Nedskrivninger på udlån m.v.	225.767	90.699	155.130	68.865
11	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1.140	0	-24.783	737
	Resultat før skat	5.457	88.179	14.149	87.899
12	Skat	-8.671	24.812	21	24.532
	Årets resultat	14.128	63.367	14.128	63.367
	Årets resultat pr. aktie	13,0	55,6		
	Udvandet resultat pr. aktie	13,0	55,6		
	Overskudsfordeling:				
	Foreslået udbytte			0	0
	Henlagt til egenkapitalen			14.128	63.367
	I alt			14.128	63.367

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	14.128	63.367
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme	-9.205	-16.618
Skat dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	2.301	4.155
Anden totalindkomst efter skat	-6.904	-12.463
Totalindkomst i alt	7.224	50.904

Balance

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			
	309.445	217.230	309.445	217.230
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	193.880	144.535	207.059	167.555
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	5.043.409	5.568.518	5.032.681	5.477.368
14	Obligationer til dagsværdi			
	1.453.353	521.170	1.453.353	521.170
15	Obligationer til amortiseret kostpris			
	275.130	294.671	268.316	287.934
16	Aktier m.v.			
	211.706	155.482	211.706	155.482
	Kapitalandele i associerede virksomheder			
	4.455	3.315	4.455	3.315
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
	0	0	20.800	43.401
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger			
	211.677	246.231	211.677	246.231
	Immaterielle aktiver			
	489	515	0	0
19	Øvrige materielle aktiver			
	8.908	9.904	8.255	9.111
	Aktuelle skatteaktiver			
	13.306	46.366	15.052	38.822
20	Udskudte skatteaktiver			
	0	10.495	5.338	33.792
	Midlertidigt overtagne aktiver			
	98.574	22.763	26.538	8.154
	Andre aktiver			
	128.120	103.993	104.268	84.442
	Periodeafgrænsningsposter			
	5.979	8.392	4.603	7.158
	Aktiver i alt	7.958.431	7.353.580	7.883.546
	Passiver			
	Gæld			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	1.623.360	1.773.617	1.591.551	1.761.312
	Indlån og anden gæld			
	4.114.364	3.693.502	4.108.398	3.676.518
	Indlån i puljeordninger			
	211.677	246.231	211.677	246.231
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
	352.589	151.426	352.435	151.272
	Andre passiver			
	133.442	128.606	112.685	117.684
	Periodeafgrænsningsposter			
	14.966	12.541	505	491
	Gæld i alt	6.450.398	6.005.923	6.377.251
21	Hensatte forpligtelser			
20	Hensættelser til udskudt skat			
	1.738	0	0	0
	Hensættelser til tab på garantier m.v.			
	33.097	10.406	33.097	10.406
	Hensatte forpligtelser i alt	34.835	10.406	33.097
22	Efterstillede kapitalindskud			
	Efterstillede kapitalindskud	428.220	229.989	428.220
23	Egenkapital			
	Aktiekapital			
	112.000	120.000	112.000	120.000
	Akkumulerede værdiændringer			
	-19.309	-12.405	-19.309	-12.405
	Andre reserver			
	0	14.577	0	14.577
	Overført overskud eller underskud			
	952.287	985.090	952.287	985.090
	Egenkapital i alt	1.044.978	1.107.262	1.044.978
	Passiver i alt	7.958.431	7.353.580	7.883.546
24	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler			
	2.364.355	2.841.506	2.360.399	2.831.493

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Aktie- kapital	Akk. værdi- ændringer	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbyttet	I alt
Egenkapital 1. januar 2009	120.000	-12.405	14.577	985.090	0	1.107.262
Totalindkomst i alt	0	-6.904	0	14.128	0	7.224
Overført andre reserver			-14.577	14.577		0
Kapitalnedsættelse	-8.000			8.000		0
Medarbejder aktier				2.944		2.944
Køb egne aktier				-80.817		-80.817
Salg egne aktier				33.932		33.932
Skat af egenkapitalposterings				-28.236		-28.236
Skat af egenkapitalposterings, regulering tidl. års beregnet skat				2.669		2.669
Egenkapitalbevægelser i 2009 i alt	-8.000	-6.904	-14.577	-32.803	0	-62.284
Egenkapital 31. december 2009	112.000	-19.309	0	952.287	0	1.044.978
Egenkapital 1. januar 2008	124.000	58	21.675	997.570	31.000	1.174.303
Totalindkomst i alt	0	-12.463		63.367	0	50.904
Overført andre reserver			-7.098	7.098		0
Udloddet udbytte					-31.000	-31.000
Udbytte af egne aktier				1.904		1.904
Kapitalnedsættelse	-4.000			4.000		0
Medarbejder aktier				4.532		4.532
Køb egne aktier				-162.484		-162.484
Salg egne aktier				54.469		54.469
Skat af egenkapitalposterings				14.634		14.634
Egenkapitalbevægelser i 2008 i alt	-4.000	-12.463	-7.098	-12.480	-31.000	-67.041
Egenkapital 31. december 2008	120.000	-12.405	14.577	985.090	0	1.107.262

Pengestrømsopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen	
	2009	2008
Driftsaktivitet:		
Årets resultat	14.128	63.367
Regulering for beløb uden likviditetseffekt:		
Nedskrivninger på udlån m.v.	225.767	90.699
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.206	2.750
Periodeafgrænsningsposter (netto)	4.838	-4.394
Værdiændring af sikringsinstrumenter	-9.205	-16.617
Hensatte forpligtelser	22.691	-427
Regnskabsmæssig skat	-8.671	24.812
Regulering for beløb med likviditetseffekt:		
Betalt skat	56.265	-46.618
Driftens likviditetsbidrag	309.019	113.572
Forskydning i driftskapital		
Kreditinstitutter (netto)	-150.257	-10.422
Udlån reguleret for årets nedskrivninger m.v.	299.342	-136.012
Finansielle omsætningsaktier	-12.321	436
Andre aktiver og passiver (netto)	-95.102	-31.349
Indlån og anden gæld	420.862	-107.468
	462.524	-284.815
Pengestrømme fra driftsaktivitet	771.543	-171.243
Investeringsaktivitet:		
Finansielle aktier	-45.043	-4.374
Obligationer til dagsværdi	-932.183	358.350
Obligationer til amoriseret kostpris - hold til udløb	19.541	-294.671
Immaterielle og materielle aktiver	-2.184	-6.229
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-959.869	53.076
Finansieringsaktivitet:		
Udstedte obligationer	201.163	151.426
Efterstillede kapitalindskud	198.231	-392
Køb/salg egne aktier	-69.508	-88.849
Kapitalbevægelser i øvrigt	0	1.904
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	-31.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	329.886	33.089
Ændring i likviditet	141.560	-85.078
Likvider primo	361.765	446.843
Likvider ultimo	503.325	361.765
Likvider:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	309.445	217.230
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	193.880	144.535
Likvider ultimo	503.325	361.765

Noter

1 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. NASDAQ OMX's 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 i forhold til sidste år.

Implementering af nye og ændrede regnskabsstandarder

I årsrapporten er følgende nye/ændrede standarder implementeret:

Ændring af IAS 1 "Præsentation af årsrapporten". Implementeringen af denne ændring har medført mindre ændringer af præsentation i årsrapporten.

IFRS 8 "Driftssegmenter". Implementeringen af denne standard har medført, at der udarbejdes et segmentregnskab for koncernens primære driftssegmenter.

Ændring af IFRS 7 "Finansielle instrumenter – oplysninger". Implementeringen af denne ændring har medført yderligere oplysninger vedrørende dagsværdi af finansielle instrumenter, herunder bl.a. specifikation af, hvor de er placeret i målingshierakiet. Sammenligningstal for 2008 er udeladt.

Regnskabsmæssige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

Der foretages væsentlige skøn i forbindelse med værdiforringede udlån og erhvervsobligationer, hvor værdiansættelsen sker på baggrund af det mest sandsynlige udfald af betalingsstrømmene. En eventuel senere afvigelse i realiserede betalingsstrømme medfører en ændring i værdiansættelsen af udlån.

Endvidere foretages der skøn i forbindelse med måling til dagsværdi for så vidt angår noterede aktier, som værdiansættes til en skønnet dagsværdi.

De anvendte skøn og vurderinger hviler på forudsætninger, som ledelsen finder forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og karakteriseret ved uforudsigelighed. De kan således vise sig at være ufuldstændige eller unøjagtige som følge af en anden udvikling end den forventede – det være sig i den omverden koncernen fungerer i, eller i forhold vedrørende kunder eller forretningsrelationer i øvrigt.

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.

Fællesledede 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 lukkekurser 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 samtidigt.

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. Provisioner vedrørende garantier indtægtsføres over garantiernes løbetid. Indtægter for at gennemføre en given transaktion, herunder depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender, herunder tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt pantebreve, indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen.

Udlån og tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Udlån og tilgodehavender vurderes individuelt for objektiv indikation for værdiforringelse.

Nedskrivningsbehov opgøres individuelt, når der på individuelt niveau er objektiv identifikation for værdiforringelse.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 11 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og ni grupper af erhvervs-kunder, idet erhvervs-kunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for Sparekassens egen udlånsportefølje. Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimer, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, der knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns aktuelle tabsrisiko med udlånets oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem amortiseret kostpris og den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme, herunder realisationsværdi af eventuel sikkerhed. Individuelle

nedskrivninger opgøres på baggrund af det mest sandsynlige udfald af betalingsstrømmene. En eventuel efterfølgende forøgelse af den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme medfører hel eller delvis tilbageførsel af foretagne nedskrivninger. Til beregning af tilbagediskonteret værdi anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte effektive rente og for variabelt forrentede udlån den aktuelt fastsatte effektive rente.

Fra det tidspunkt, hvor der foretages nedskrivning af udlån, indtægtsføres renter beregnet af den nedskrevne værdi.

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 m.v.

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, bortset fra visse erhvervsobligationer, måles til dagsværdi med værdiændringer i resultatopgørelsen. Dagsværdien 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.

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.

Beholdning af erhvervsobligationer, som beholdes til udløb, måles til amortiseret kostpris. Omklassificerede erhvervsobligationer måles til amortiseret kostpris med baggrund i dagsværdien pr. 1. juli 2008. Principperne for nedskrivning af udlån og tilgodehavender finder tilsvarende anvendelse på disse erhvervsobligationer. Nedskrivning ved værdiforringelse føres i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

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 efter skat indregnes i resultatopgørelsen for modervirksomheden under "Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder".

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Afledte finansielle instrumenter og uafviklede spotforretninger

Fonds- og valutaterminforretninger, 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 valutaterminforretninger samt rente- og valutaswaps indregnes netto under renteindtægter.

Regnskabsmæssig sikring

Værdiregulering af finansielle instrumenter, der effektivt sikrer mod udsving i dagsværdi på selskabets udlån, behandles som regnskabsmæssig sikring af dagsværdi og indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede udlån for så vidt angår den sikrede renterisiko.

Værdiregulering af finansielle instrumenter, der effektivt sikrer mod udsving i rentebetalinger på selskabets finansiering, behandles som regnskabsmæssig sikring af pengestrømme og indregnes direkte på egenkapitalen. Værdireguleringerne overføres fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i takt med indregning af de sikrede rentebetalinger.

Puljeaktiviteter

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 opsavede værdi. Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under kursreguleringer og specificeres i noterne.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver indregnes til anskaffelsesværdi og afskrives lineært over den forventede brugstid, der ikke overstiger 4 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.

Anskaffelse af immaterielle aktiver med kort levetid eller uden genindvindingsværdi indregnes direkte i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver

Driftsmidler og IT-udstyr indregnes til anskaffessum 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 anskaffessum og afskrives over lejeperioden. Afskrivningsperioden overstiger ikke 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 materielle aktiver 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.

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter, herunder positive markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter samt tilgodehavende rente.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud indregnes til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre passiver

Posten omfatter passiver, der ikke er placeret under øvrige passivposter, herunder negative markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter samt skyldige renter m.v.

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 garantiperioden 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 lånoptagelse 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 nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen. Annullering af egne aktier reducerer aktiekapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi på tidspunktet for registrering af kapitalnedsættelsen.

Medarbejderaktier

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.

Skat

Sparekassen Faaborg er sambeskattet med danske dattervirksomheder. 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.

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 acontoskatte.

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

Statsgaranti

Sparekassen er tilknyttet statsgarantiordningen, der løber til 30. september 2010. Garantiprovision indregnes i resultatopgørelsen lineært over garantiperioden og præsenteres under "Andre driftsudgifter". Sparekassens forpligtelse til dækning af eventuelle tab under ordningen indregnes som en hensat forpligtelse, når den er sandsynlig og kan opgøres pålideligt. Sådanne beløb indregnes i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån m.v."

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 og anfordringstilgodehavender hos centralbanker og tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Segmentoplysninger

Der afgives oplysninger på forretningssegmenter, der udgør koncernens primære og eneste segment. Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med koncernens anvendte regnskabspraksis og følger den interne ledelsesrapportering.

Segmentindtægter og –omkostninger samt segmentaktiver og forpligtelser omfatter de poster, der direkte kan henføres til det enkelte segment, og de poster, der kan allokere direkte til det enkelte segment på et pålideligt grundlag. Ikke-fordelte poster omfatter primært indtægter og omkostninger samt aktiver og forpligtelser vedrørende koncernens administrative funktioner, indkomstskatter m.v.

Oplysning om nye standarder samt standarder, som endnu ikke er trådt i kraft

Ved udgangen af 2009 er en række nye eller ændrede standarder udstedt med ikrafttrædelse pr. 1. januar 2010 eller senere, men ikke taget i anvendelse.

IFRS 9 "Financial Instruments". Denne standard vedrører klassifikation og måling af finansielle aktiver og træder i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2013. Anvendelse af denne standard vil få betydning for klassifikation og måling af finansielle aktiver i årsregnskabet.

Øvrige fortolkningsbidrag og ændringer af eksisterende standarder, der er vedtaget, men ikke trådt i kraft, forventes ikke at få betydning for Sparekassens fremtidige regnskabsaflægelse.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer.

Noter

Beløb i mio. kr.

2 Femårsoversigt

Sparekassen Faaborg koncernen

	2009	2008	2007	2006	2005
Resultatopgørelsen i hovedposter					
Netto renteindtægter	322	311	289	251	216
Udbytte af aktier m.v.	50	10	61	50	13
Gebyr- og provisionsindtægter (netto)	88	79	88	101	89
Netto rente- og gebyrindtægter	460	400	438	402	318
Kursreguleringer	-2	-26	-28	64	74
Udgifter til personale og administration	197	199	191	179	157
Andre driftsposter (netto)	-31	4	25	20	6
Nedskrivninger på udlån m.v.	226	91	-16	0	8
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1	0	0	0	0
Årets resultat før skat	5	88	260	307	233
Skat	-9	25	41	55	52
Årets resultat	14	63	219	252	181
Balancen i hovedposter					
Udlån	5.043	5.569	5.523	4.968	3.894
Fonds og kapitalandele	1.945	975	1.034	904	860
Indlån inkl. puljeindlån	4.326	3.940	4.030	3.587	2.994
Egenkapital	1.045	1.107	1.174	1.077	919
Aktiver i alt	7.958	7.354	7.356	6.456	5.240
Eventualforpligtelser	2.364	2.842	3.807	3.702	3.522
Nøgletal					
Solvensprocent	17,7	15,8	14,2	12,7	12,6
Kernekapitalprocent	15,0	13,0	11,8	12,2	12,0
Egenkapitalforrentning før skat	0,5	7,7	23,1	30,7	27,5
Egenkapitalforrentning efter skat	1,3	5,6	19,5	25,2	21,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,01	1,29	2,47	2,69	2,38
Renterisiko	3,3	2,8	3,0	3,2	3,6
Valutaposition	16,0	18,6	22,6	8,4	21,0
Valutarisiko	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0
Udlån i forhold til indlån	123,7	145,8	139,3	141,3	134,0
Udlån i forhold til egenkapital	4,8	5,0	4,7	4,6	4,2
Årets udlånsvækst	-9,4	0,8	11,2	27,6	26,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	168,2	67,5	97,8	92,2	34,2
Summen af store engagementer	70,3	107,9	186,1	211,5	159,5
Årets nedskrivningsprocent	2,9	1,0	-0,2	0,0	0,1
Gennemsnitlig antal ansatte	220,2	232,0	222,0	214,0	199,5

Noter

Beløb i mio. kr.

2 Femårsoversigt (fortsat)

Sparekassen Faaborg

	2009	2008	2007	2006	2005
Resultatopgørelsen i hovedposter					
Netto renteindtægter	269	275	255	219	185
Udbytte af aktier m.v.	50	10	61	50	13
Gebyr- og provisionsindtægter (netto)	76	69	76	90	79
Netto rente- og gebyrindtægter	395	354	392	359	277
Kursreguleringer	-3	-26	-30	61	71
Udgifter til personale og administration	169	171	161	151	130
Andre driftsposter (netto)	-29	-1	19	15	0
Nedskrivninger på udlån m.v.	155	69	-16	-3	5
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-25	1	20	14	16
Resultat før skat	14	88	256	301	229
Skat	0	25	37	49	48
Årets resultat	14	63	219	252	181
Balancen i hovedposter					
Udlån	5.033	5.477	5.396	4.844	3.770
Fonds og kapitalandele	1.959	1.011	1.078	955	935
Indlån inkl. puljeindlån	4.320	3.923	4.016	3.571	2.980
Egenkapital	1.045	1.107	1.174	1.077	919
Aktiver i alt	7.884	7.301	7.326	6.381	5.156
Eventualforpligtelser	2.360	2.831	3.758	3.623	3.482
Nøgletal					
Solvensprocent	18,1	15,8	14,0	12,6	12,6
Kernekapitalprocent	15,3	13,1	11,6	12,1	11,9
Egenkapitalforrentning før skat	1,3	7,7	22,8	30,2	27,0
Egenkapitalforrentning efter skat	1,3	5,6	19,5	25,2	21,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,04	1,35	2,73	2,99	2,65
Renterisiko	2,5	1,7	2,1	2,6	2,6
Valutaposition	16,1	19,0	23,0	8,6	21,3
Valutarisiko	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0
Udlån i forhold til indlån	122,4	143,7	136,5	138,2	130,3
Udlån i forhold til egenkapital	4,8	4,9	4,6	4,5	4,1
Årets udlånsvækst	-8,1	1,5	11,4	28,5	30,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	169,8	67,8	96,7	93,1	33,7
Summen af store engagementer	70,5	109,8	189,1	215,4	162,0
Årets nedskrivningsprocent	2,0	0,8	-0,2	0,0	0,1
Gennemsnitlig antal ansatte	193,9	201,6	191,9	184,6	170,7
Årets resultat pr. aktie før skat	13,0	77,2	285,2	498,9	370,7
Årets resultat pr. aktie efter skat	13,0	55,6	246,8	409,6	288,4
Indre værdi pr. aktie	979	1.004	999	1.784	1.467
Udbytte pr. aktie	0	0	25	50	40
Børskurs	892	586	2.193	3.403	2.716
Børskurs/årets resultat pr. aktie	68,62	7,59	8,88	8,30	9,42
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,91	0,58	2,19	1,91	1,85

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
3 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.464	15.466	9.894	16.826
Udlån og andre tilgodehavender	414.560	463.052	359.244	426.490
Obligationer	59.903	51.046	59.496	50.639
Afledte finansielle instrumenter i alt	-4.335	4.621	-2.599	3.543
Heraf: Rentekontrakter	-4.568	1.157	-2.665	79
Heraf: Valutakontrakter	233	3.464	66	3.464
Øvrige renteindtægter	1.396	1.465	577	1.158
Renteindtægter i alt	480.988	535.650	426.612	498.656
4 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	46.465	79.926	45.176	79.343
Indlån og anden gæld	93.925	129.183	93.867	129.471
Udstedte obligationer	7.199	2.606	7.196	2.606
Efterstillede kapitalindskud	11.993	12.670	11.993	12.670
Øvrige renteudgifter	6	15	6	8
Renteudgifter i alt	159.588	224.400	158.238	224.098
5 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	8.540	8.462	8.540	7.554
Betalingsformidling	11.923	12.507	11.923	11.799
Lånesagsgebyrer	13.827	12.949	13.127	11.417
Garantiprovision	11.910	10.442	11.910	10.442
Øvrige gebyrer og provisioner	46.754	39.807	35.050	32.744
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	92.954	84.167	80.550	73.956
6 Kursreguleringer				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	1.503	2.105	0	21
Obligationer til dagsværdi	16.059	-24.014	16.119	-24.062
Obligationer til amortiseret kostpris	-13.251	-3.544	-13.251	-3.544
Aktier	-8.400	2.889	-8.400	2.889
Valuta	3.594	-3.706	3.623	-2.162
Afledte finansielle instrumenter	-1.497	340	-1.051	805
Aktiver tilknyttet puljeordninger	37.996	-53.265	37.996	-53.265
Indlån i puljeordninger	-37.996	53.265	-37.996	53.265
Øvrige aktiver	10	0	10	0
Kursreguleringer i alt	-1.982	-25.930	-2.950	-26.053
Heraf udgør				
Handelsbeholdning aktier og obligationer	16.800	-25.100	16.860	-25.148
Anlægsbeholdning aktier inkl. Totalkredit	-9.141	3.975	-9.141	3.975

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
7 Andre driftsindtægter				
Tilskud fra Fonden for Sparekassen Faaborg	0	10.000	0	10.000
Øvrige driftsindtægter	8.514	5.812	4.156	1.048
Andre driftsindtægter i alt	8.514	15.812	4.156	11.048
8 Udgifter til personale og administration				
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion og repræsentantskab:				
Direktion	4.028	3.429	4.028	3.429
Bestyrelse	494	435	494	435
Repræsentantskab	210	215	210	215
I alt	4.732	4.079	4.732	4.079
Personaleudgifter:				
Lønninger	92.591	97.070	79.892	82.353
Pensioner	10.954	10.461	9.492	9.109
Lønsumsafgift	5.246	5.626	5.072	5.410
Udgifter til social sikring	996	1.102	832	924
I alt	109.787	114.259	95.288	97.796
Øvrige administrationsudgifter	82.302	80.428	69.041	68.888
I alt udgifter til personale og administration	196.821	198.766	169.061	170.763
Antal beskæftigede				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	220	232	194	202

Med henvisning til vilkårene for deltagelse i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved den foreløbige opgørelse af skattepligtig indkomst for indkomståret 2009 skattemæssigt er fradraget aflønning til direktionen med 3.843 t.kr.

Revisionshonorar				
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisorer	694	635	521	518
Heraf andre ydelser end revision	133	142	122	127

Der forefindes intern revisionsafdeling i Sparekassen

Incitamentsprogrammer

I 2008 fandtes en kollektiv bonusordning, hvor der i marts 2009 er uddelt 3.680 friaktier til medarbejderne til kurs 800 på tildelingsdagen. Udgiften er indregnet i resultatopgørelsen som en personaleudgift over den periode, bonusprogrammet løber. Der er ikke etableret en kollektiv bonusordning i form af gratisaktier gældende for regnskabsåret 2009.

Der er for regnskabsåret 2009 etableret en bonusordning for ledende medarbejdere, hvor bonusordningen udgør en samlet bonus på 0,2 % af koncernresultatet efter skat. Udgiften er indregnet i resultatopgørelsen som en personaleudgift over den periode, bonusprogrammet løber. I år 2008 udgjorde bonusordningen for ledende medarbejdere 2,7 % af koncernresultatet før nedskrivninger og skat fratrukket 180 mio. kr. Grundet årsresultat for 2008 blev der ikke udbetalt bonus til ledende medarbejdere for regnskabsåret 2008.

I 2008 udgjorde direktionens bonus 1,6 % af årsresultatet. Som et led i at reducere koncernens omkostninger er det aftalt, at bonus for 2009 bliver annulleret.

For 2010 er der ikke aftalt nogen form for bonusordning.

Fratrædelsesvilkår

Direktør Claus Sejling: Der er et opsigelsesvarsel på henholdsvis 6 og 12 måneder for direktøren og virksomheden. Ved fratræden foranlediget af virksomheden er direktøren berettiget til at modtage en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 6 måneders løn.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
9 Andre driftsudgifter				
Garantiprovision vedrørende statsgaranti	29.648	9.532	29.648	9.532
Tabsgaranti	5.736	0	0	0
Drift af overtagne ejendomme	794	0	519	0
Andre driftsudgifter	82	43	82	43
Andre driftsudgifter i alt	36.260	9.575	30.249	9.575
10 Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier				
Udlån individuelle nedskrivninger				
Nedskrivningssaldo primo	159.448	79.392	142.896	73.761
Nedskrivninger i året	212.868	114.784	149.604	98.646
Tilbageførsel af nedskrivninger	-22.599	-33.069	-19.054	-32.024
Andre bevægelser	3.738	2.633	6.020	5.613
Værdiregulering af overtagne aktiver	4.337	2.438	2.055	0
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet	-56.136	-6.730	-37.543	-3.100
Nedskrivningssaldo ultimo	301.656	159.448	243.978	142.896
Udlån gruppevise nedskrivninger				
Nedskrivningssaldo primo	15.788	12.136	15.041	11.722
Nedskrivninger i året	4.146	4.121	0	3.696
Tilbageførsel af nedskrivninger	-3.226	-469	-2.948	-377
Nedskrivningssaldo ultimo	16.708	15.788	12.093	15.041
Garantier individuelle hensættelser				
Hensættelsessaldo primo	7.072	4.545	7.072	4.545
Hensættelser i året	24.275	6.662	24.275	6.662
Tilbageførsel af hensættelser	-705	-4.135	-705	-4.135
Hensættelsessaldo ultimo	30.642	7.072	30.642	7.072
Garantier gruppevise hensættelser				
Hensættelsessaldo primo	3.334	6.288	3.334	6.288
Hensættelser i året	20	694	20	694
Tilbageførsel af hensættelser	-899	-3.648	-899	-3.648
Hensættelsessaldo ultimo	2.455	3.334	2.455	3.334
I alt				
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	185.642	102.361	168.343	96.316
Nedskrivninger/hensættelser i året	241.309	126.261	173.899	109.698
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-27.429	-41.321	-23.606	-40.184
Andre bevægelser	3.738	2.633	6.020	5.613
Værdiregulering af overtagne aktiver	4.337	2.438	2.055	0
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet	-56.136	-6.730	-37.543	-3.100
Nedskrivningssaldo ultimo	351.461	185.642	289.168	168.343
Nedskrivninger/hensættelser i året	241.309	126.261	173.899	109.698
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-27.429	-41.321	-23.606	-40.184
Værdiregulering af overtagne aktiver	4.337	2.438	2.055	0
Tabt, ej tidligere nedskrevet	10.575	6.884	4.644	1.325
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3.025	-3.563	-1.862	-1.974
Ført i resultatopgørelsen	225.767	90.699	155.130	68.865

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
10 Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier (fortsat)				
Rente vedrørende nedskrevne fordringer	-8.075	-5.613	-8.075	-5.613
Tilgodehavender med standset renteberegning	283.183	187.748	245.691	171.262
Individuelt vurderet udlån:				
Udlån, hvorpå der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse	559.701	237.932	432.170	194.868
Nedskrivninger på udlån, der ikke er fuldt nedskrevet	261.822	123.412	204.144	106.860
I alt indregnet i balancen	297.879	114.520	228.026	88.008
Gruppevist vurderet udlån:				
Udlån, gruppevist vurderet	3.288.399	3.153.929	2.266.283	2.737.519
Nedskrivninger på udlån, der ikke er fuldt nedskrevet	16.708	15.788	12.093	15.041
I alt indregnet i balancen	3.271.691	3.138.141	2.254.190	2.722.478
11 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	1.140	0	1.140	0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	0	0	-25.923	737
I alt	1.140	0	-24.783	737
12 Skat				
Årets skat kan opdeles således:				
Skat af årets resultat	-8.671	24.812	21	24.532
Skat af egenkapitalbevægelser, totalindkomst	-2.301	-4.155	-2.113	-4.155
Skat af egenkapitalinstrumenter	25.567	-14.634	25.567	-14.634
Skat i alt	14.595	6.023	23.475	5.743
Skat af årets resultat:				
Aktuel skat	-218	-1.341	-2.685	0
Udskudt skat	-8.827	26.154	2.332	24.529
Regulering af tidligere års skat	374	-1	374	3
I alt	-8.671	24.812	21	24.532
Effektiv skatteprocent				
Selskabsskatteprocent i Danmark	25,0	25,0	25,0	25,0
Ikke skattepligtig andel af udbytte	-218,2	-2,6	-84,2	-2,6
Kursregulering anlægsaktier	34,7	5,9	13,4	5,8
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	45,8	-0,2
fradragsberettigede udgifter, permanente afvigelser	-7,3	-0,2	-2,5	-0,1
Efterregulering af tidligere års skat	6,9	0,0	2,6	0,0
I alt	-158,9	28,1	0,1	27,9

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	100.000	0	100.000	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	93.880	144.535	107.059	167.555
I alt	193.880	144.535	207.059	167.555
14 Obligationer til dagsværdi				
Realkreditobligationer	1.328.350	521.170	1.328.350	521.170
Statsobligationer	3	0	3	0
Øvrige obligationer	125.000	0	125.000	0
I alt	1.453.353	521.170	1.453.353	521.170
Alle obligationer til dagsværdi indgår i handelsbeholdningen.				
15 Obligationer til amortiseret kostpris				
Erhvervsobligationer	275.130	294.671	268.316	287.934
I alt	275.130	294.671	268.316	287.934
16 Aktier m.v.				
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	44.548	1.397	44.548	1.397
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	130	130	130	130
Andre aktier	167.028	153.955	167.028	153.955
I alt	211.706	155.482	211.706	155.482
Aktier til dagsværdi				
Handelsbeholdning	13.718	1.397	13.718	1.397
Andre aktier til dagsværdi over resultatopgørelsen	197.988	154.085	197.988	154.085
I alt	211.706	155.482	211.706	155.482
17 Aktiver stillet som sikkerhed				
Til sikkerhed for lån, afvikling og clearing m.v. hos Danmarks Nationalbank samt Nykredit er der deponeret obligationer for kursværdi	431.587	0	431.587	0
Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.				
Til sikkerhed for overtagne gældsforpligtelser i forbindelse med afvikling af nødlidende engagementer er der givet pant i overtagne ejendomme til bogført værdi	54.935	10.676	20.138	1.754

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
18 Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontantindestående	17.077	5.550	17.077	5.550
Obligationer	86.529	99.738	86.529	99.738
Aktier	105.115	80.168	105.115	80.168
Andre aktiver	2.956	60.775	2.956	60.775
Puljeaktiver i alt	211.677	246.231	211.677	246.231
Afkast af puljeaktiver (indregnet under kursreguleringer)				
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-1.802	-1.372	-1.802	-1.372
Renteindtægter	4.170	5.434	4.170	5.434
Aktieudbytter	3.433	2.751	3.433	2.751
Kursreguleringer	32.195	-60.078	32.195	-60.078
I alt	37.996	-53.265	37.996	-53.265
19 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	33.364	28.323	29.794	24.718
Tilgang	2.029	5.775	1.825	5.376
Afgang	524	734	111	300
Samlet anskaffelsessum ultimo	34.869	33.364	31.508	29.794
Af- og nedskrivninger primo	23.460	21.600	20.683	18.677
Årets afskrivninger	3.025	2.574	2.681	2.286
Tilbageførte af- og nedskrivninger	524	714	111	280
Af- og nedskrivninger ultimo	25.961	23.460	23.253	20.683
Regnskabsmæssig værdi	8.908	9.904	8.255	9.111
20 Udskudt skat				
Udskudt skat primo	10.495	18.708	33.792	40.380
Skatteværdi af fremførtbart skatteunderskud fra tidligere år	4.875	0	0	0
Udskudt skat primo	15.370	18.708	33.792	40.380
Ændring i udskudt skat	-17.108	-8.213	-28.454	-6.588
Udskudt skat ultimo, netto	-1.738	10.495	5.338	33.792
Udskudte skatteaktiver	0	10.495	5.338	33.792
Udskudte skattepassiver	1.738	0	0	0
Udskudt skat ultimo, netto	-1.738	10.495	5.338	33.792

Noter

Beløb i 1.000 kr.

20 Udskudt skat (fortsat)

	Koncernen			
	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i egenkapitalen	Ultimo
Ændringer i udskudt skat 2009				
Udlån	-27.183	3.643	0	-23.540
Materielle aktiver	-181	1.845	0	1.664
Finansielle aktiver	-19.273	16.873	0	-2.400
Egenkapitalinstrumenter	14.642	0	-14.642	0
Øvrige balanceposter	2.209	-2.516	0	-307
Negativ skattepligtig indkomst	40.281	-6.143	-11.293	22.845
I alt	10.495	13.702	-25.935	-1.738
Skatteværdi af fremførbart skatteunderskud fra tidligere år				
	4.875	-4.875	0	0
I alt	15.370	8.827	-25.935	-1.738
Ændringer i udskudt skat 2008				
Udlån	-18.374	-8.809	0	-27.183
Materielle aktiver	58	-239	0	-181
Finansielle aktiver	200	-19.473	0	-19.273
Egenkapitalinstrumenter	35.222	-35.214	14.634	14.642
Øvrige balanceposter	1.602	607	0	2.209
Negativ skattepligtig indkomst	0	36.974	3.307	40.281
I alt	18.708	-26.154	17.941	10.495
	Sparekassen			
	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i egenkapitalen	Ultimo
Ændringer i udskudt skat 2009				
Udlån	-2.961	-321	0	-3.282
Materielle aktiver	-94	675	0	581
Finansielle aktiver	-19.273	16.873	0	-2.400
Egenkapitalinstrumenter	14.642	0	-14.642	0
Øvrige balanceposter	1.287	-1.661	0	-374
Negativ skattepligtig indkomst	40.191	-17.898	-11.480	10.813
I alt	33.792	-2.332	-26.122	5.338
Ændringer i udskudt skat 2008				
Udlån	3.465	-6.426	0	-2.961
Materielle aktiver	-20	-74	0	-94
Finansielle aktiver	200	-19.473	0	-19.273
Egenkapitalinstrumenter	35.222	-35.214	14.634	14.642
Øvrige balanceposter	1.513	-226	0	1.287
Negativ skattepligtig indkomst	0	36.884	3.307	40.191
I alt	40.380	-24.529	17.941	33.792
	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
21 Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat				
Hensat til udskudt skat primo	0	0	0	0
Hensat i året	1.738	0	0	0
I alt	1.738	0	0	0
Hensættelser til tab på garantier				
Hensat til tab på garantier m.v. primo	10.406	10.833	10.406	10.833
Hensat i året	24.295	7.356	24.295	7.356
Tilbageførsler i året	-1.604	-7.783	-1.604	-7.783
I alt	33.097	10.406	33.097	10.406

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
22 Efterstillede kapitalindskud				
Supplerende kapital	229.575	229.989	229.575	229.989
Hybrid kernekapital	198.645	0	198.645	0
Efterstillede kapitalindskud i alt	428.220	229.989	428.220	229.989
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud	1.369	0	1.369	0
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen	422.672	227.590	422.672	227.590
Betingelser for efterstillede kapitalindskud:				
Kapital, der forrentes med fast rente	213.805	15.483	213.805	15.483
Kapital, der forrentes med variabel rente	214.415	214.506	214.415	214.506
Kapitalen kan ikke opsiges eller konverteres i løbetiden.				
Efterstillede kapitalindskud, der overstiger 10 % af instituttets samlede efterstillede kapitalindskud:				
DKK variabel rente forfald 30. juni 2015	40.000	40.000	40.000	40.000
DKK variabel rente forfald 1. maj 2015	100.000	100.000	100.000	100.000
EUR 10 mio. variabel rente forfald 1. maj 2015	74.415	74.506	74.415	74.506
DKK fast rente 11,01 % intet forfaldstidspunkt	198.645	0	198.645	0
23 Egenkapital				
Aktiekapital:				
Sparekassens aktiekapital består af 1.120.000 stk. aktier á kr. 100				
Egne aktier				
Beholdning antal stk. primo	97.615	64.776	97.615	64.776
I pct. af primo aktiekapitalen	8,1	5,2	8,1	5,2
Tilgang i året	105.026	99.380	105.026	99.380
I pct. af gennemsnitlig aktiekapital	9,1	8,1	9,1	8,1
Afgang i året	70.289	26.541	70.289	26.541
I pct. af gennemsnitlig aktiekapital	6,1	2,2	6,1	2,2
Kapitalnedsættelse i året	80.000	40.000	80.000	40.000
I pct. af gennemsnitlig aktiekapital	6,9	3,3	6,9	3,3
Beholdning antal stk. ultimo	52.352	97.615	52.352	97.615
I pct. af ultimo aktiekapital	4,7	8,1	4,7	8,1
Beholdning af egne kapitalandele optaget til	0	0	0	0
Kursværdi af egne kapitalandele	46.070	58.569	46.070	58.569
Gennemsnitlig antal aktier, der er anvendt ved beregning af resultat pr. aktie	1.085.017	1.138.805		
Antal udvandede aktier vedrørende aktiebaseret vederlæggelse	0	0		
Gennemsnitlig antal aktier (udvandet)	1.085.017	1.138.805		

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

Andre reserver:

Andre reserver består af nettopskrivning efter indre værdis metode af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
24 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				
Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	1.407.124	1.870.126	1.403.285	1.869.993
Tabsgarantier for realkreditlån	718.761	627.437	718.761	627.437
Øvrige eventualforpligtelser	238.470	334.063	238.353	334.063
I alt	2.364.355	2.831.626	2.360.399	2.831.493
Andre forpligtende aftaler				
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	9.765	0	0
Øvrige	0	115	0	0
I alt	0	9.880	0	0
Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler	2.364.355	2.841.506	2.360.399	2.831.493

Som følge af de forretningsmæssige aktiviteter er Sparekassen part i forskellige retssager og tvister. Sparekassen vurderer risikoen i hvert enkelt tilfælde, og de nødvendige hensættelser bogføres under hensættelser til forpligtelser. Der vurderes ikke at være øvrige eventualforpligtelser, der ikke i nødvendigt omfang er indregnet i balancen.

25 Solvensopgørelse

Opgjort i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækningsregler for pengeinstitutter og visse kreditinstitutter

Egenkapital	1.044.978	1.107.262	1.044.978	1.107.262
Immaterielle aktiver	-489	-515	0	0
Udskudte skatteaktiver	0	-10.495	-5.338	-33.792
Medregnet hybrid kernekapital	198.645	0	198.645	0
Kernekapital efter fradrag	1.243.134	1.096.252	1.238.285	1.073.470
Ansvarlig lånekapital	224.027	227.590	224.027	227.590
Basiskapital efter fradrag	1.467.161	1.323.842	1.462.312	1.301.060
Vægtede poster med kreditrisiko m.v.	6.732.928	6.886.295	6.591.875	6.802.976
Vægtede poster med markedsrisiko	769.898	707.769	769.898	701.033
Vægtede poster med operationel risiko	820.862	827.621	725.659	733.128
Gruppevis nedskrivninger under standardmetoden	-19.163	-19.122	-14.548	-18.375
Risikovægtede poster	8.304.525	8.402.563	8.072.884	8.218.762
Kernekapitalprocent excl. hybrid kernekapital	12,6	13,0	12,9	13,1
Kernekapitalprocent	15,0	13,0	15,3	13,1
Solvensprocent	17,7	15,8	18,1	15,8
Solvenskrav i medfør af § 124, stk. 2 nr. 1 i lov om finansiel virksomhed	664.362	672.205	645.831	657.501

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	<u>Koncernen</u>		<u>Sparekassen</u>	
	2009	2008	2009	2008
26 Regnskabsmæssig sikring				
<p>Sparekassen foretager afdækning af rente- og valutarisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser. Afdækningens effektivitet måles løbende.</p> <p>Sikringsforhold (sikring af pengestrømme) Til afdækning af rentebetalinger på fastforrentede udlån, obligationer og gæld til kreditinstitutter er der foretaget risikoafdækning med finansielle instrumenter.</p> <p>Udlån, obligationer og gæld til kreditinstitutter med afdækkede pengestrømme</p> <p>Finansielle instrumenter, rente og valutaswaps: Nominel værdi Markedsværdi</p> <p>Den på egenkapitalen indregnede værdiregulering af sikringsinstrumenter overføres fra egenkapitalen i takt med indregning af de sikrede rentebetalinger. De indgåede aftaler løber maksimalt i 7 år.</p> <p>Bevægelser på egenkapitalen vedrørende sikring af pengestrømme: Indregnet værdiregulering direkte på egenkapitalen Indregnet andel af værdiregulering fra associeret virksomhed</p> <p>I alt</p>	<p>471.091</p> <p>496.547</p> <p>-11.553</p> <p>-8.455</p> <p>-750</p> <p>-9.205</p>	<p>479.649</p> <p>506.758</p> <p>-10.538</p> <p>-13.224</p> <p>-3.394</p> <p>-16.618</p>	<p>330.062</p> <p>345.716</p> <p>-16.462</p> <p>-8.455</p> <p>-750</p> <p>-9.205</p>	<p>327.347</p> <p>345.838</p> <p>-8.007</p> <p>-13.224</p> <p>-3.394</p> <p>-16.618</p>

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
27 Løbetidsfordeling efter restløbetid				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordringstilgodehavender	19.468	42.415	19.458	40.578
Til og med 3 måneder	123.847	47.761	137.036	72.618
Over 3 måneder og til og med et år	5.192	4.869	5.192	4.869
Over et år og til og med 5 år	45.174	47.868	45.174	47.868
Over 5 år	199	1.622	199	1.622
I alt	193.880	144.535	207.059	167.555
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Anfordringstilgodehavender	84.522	78.576	57.396	64.476
Til og med 3 måneder	273.011	221.065	271.820	217.591
Over 3 måneder og til og med et år	1.436.091	1.015.991	1.397.591	973.022
Over et år og til og med 5 år	2.237.140	2.952.690	2.265.616	3.004.913
Over 5 år	1.012.645	1.300.196	1.040.258	1.217.366
I alt	5.043.409	5.568.518	5.032.681	5.477.368
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordringsgæld	307.220	298.982	310.581	299.606
Til og med 3 måneder	135.913	25.494	125.954	20.000
Over 3 måneder og til og med et år	111.576	119.249	111.576	119.249
Over et år og til og med 5 år	1.024.246	1.280.895	1.024.246	1.280.895
Over 5 år	44.405	48.997	19.194	41.562
I alt	1.623.360	1.773.617	1.591.551	1.761.312
Indlån og anden gæld				
Anfordringsgæld	3.119.886	2.098.208	3.116.462	2.086.344
Indlån med opsigelsesvarsel:				
Til og med 3 måneder	460.608	236.954	460.591	235.587
Over 3 måneder og til og med et år	72.264	945.734	71.944	942.656
Over et år og til og med 5 år	90.280	78.088	89.658	77.464
Over 5 år	371.326	334.518	369.743	334.467
I alt	4.114.364	3.693.502	4.108.398	3.676.518
Indlån fordelt på indlånsformer:				
På anfordring	3.119.886	2.098.208	3.116.462	2.086.344
Med opsigelsesvarsel	155.749	622.664	153.207	617.544
Tidsindsud	320.924	507.175	320.924	507.175
Særlige indlånsformer	517.805	465.455	517.805	465.455
I alt	4.114.364	3.693.502	4.108.398	3.676.518
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	150.000	0	150.000	0
Over et år og til og med 5 år	201.257	150.154	201.103	150.000
Over 5 år	1.332	1.272	1.332	1.272
I alt	352.589	151.426	352.435	151.272

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
27 Løbetidsfordeling efter restløbetid (fortsat)				
Finansielle leasing kontrakter				
Primo	462.212	458.930	0	0
Tilgang	232.173	200.932	0	0
Afgang	208.566	197.650	0	0
Ultimo	485.819	462.212	0	0
Fordelt efter restløbetid				
Op til et år	38.081	31.839	0	0
Over et år til og med 5 år	404.705	350.309	0	0
Over 5 år	43.033	80.064	0	0
I alt	485.819	462.212	0	0
Bruttoinvesteringer				
Op til et år	38.927	33.192	0	0
Over et år til og med 5 år	459.948	416.838	0	0
Over 5 år	54.673	106.040	0	0
I alt	553.548	556.070	0	0
Fremtidige renteindtægter fra finansielle leasingkontrakter				
Op til et år	846	1.353	0	0
Over et år til og med 5 år	55.243	66.529	0	0
Over 5 år	11.640	25.976	0	0
I alt	67.729	93.858	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.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

28 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris, jf. anvendt regnskabspraksis.

For aktiver og forpligtelser indregnet i balancen til amortiseret kostpris, bortset fra obligationer til amortiseret kostpris, svarer dagsværdien i alt væsentlighed til den regnskabsmæssige værdi.

Forskellene består bl.a. af amortiseringen af transaktionsomkostninger samt opgørelse af dagsværdien for fastforrentede aktiver og finansielle forpligtelser. Samlet set er disse forskelle uvæsentlige.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
For obligationer indregnet til amortiseret kostpris er forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien følgende:				
Obligationer amortiseret kostpris, regnskabsmæssig værdi	275.130	294.671	268.316	287.934
Obligationer amortiseret kostpris, dagsværdi	265.312	216.449	258.386	210.522

For aktiver og forpligtelser indregnet i balancen til dagsværdi, er målingen af dagsværdien inddelt i 3 niveauer:

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument.

Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen:

	31. december 2009			I alt
	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke observerbare input (Niveau 3)	
Finansielle aktiver:				
Obligationer til dagsværdi	1.453.353	0	0	1.453.353
Aktier m.v.	44.678	0	167.028	211.706
Afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme	0	54.888	0	54.888
Finansielle aktiver i alt	1.498.031	54.888	167.028	1.719.947
Finansielle forpligtelser:				
Afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme	0	38.426	0	38.426
Finansielle forpligtelser i alt	0	38.426	0	38.426
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på Niveau 3:				
Regnskabsmæssig værdi primo	153.955			
Gevinst/tab i resultatopgørelsen	-10.059			
Gevinst/tab på egenkapitalen	0			
Køb	27.664			
Salg	-4.532			
Regnskabsmæssig værdi ultimo	167.028			
Gevinst/tab i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	3.229			

Noter

Beløb i 1.000 kr.

28 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Finansielle instrumenter målt med baggrund i ikke-observerbare input udgør 167.028 t.kr. Heraf udgør unoterede aktier i sektorvirksomheder 155.183 t.kr. Disse aktier er værdiansat med baggrund i kurser oplyst af Lokale Pengeinstitutter. Der er i videst muligt omfang taget udgangspunkt i den faktiske handel.

Såfremt den faktiske handelsværdi afviger med +/- 10% i forhold til denne dagsværdi, udgør resultatpåvirkningen +/- 16.703 t.kr.

29 Omklassificering

Instituttets beholdning af erhvervsobligationer er pr. 1. juli 2008 omklassificeret fra handelsbeholdningen til kategorien "Hold til udløb". Som følge af finanskrisens usædvanlige konsekvenser for markedet for disse erhvervsobligationer har Sparekassen til intention at beholde disse til udløb.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
Obligationer til dagsværdi, udgået	0	288.130	0	288.130
Obligationer til amortiseret kostpris, indgået	0	288.130	0	288.130
Amortiseret kostpris ultimo, omklassificerede obligationer	268.316	287.934	268.316	287.934
Dagsværdi ultimo, omklassificerede obligationer	258.386	210.522	258.386	210.522
Omklassificeringstidspunkt	-	01-07-2008	-	01-07-2008
Værdiregulering til dagsværdi over resultatopgørelsen frem til omklassificeringen	0	-29.142	0	-29.142
Værdiregulering til dagsværdi over resultatopgørelsen, hvis omklassificering ikke havde fundet sted	66.183	-106.554	66.183	-106.554
Kursregulering på omklassificerede obligationer indregnet i resultatopgørelsen	280	1.564	280	1.564
Skønnede betalingsstrømme fra aktivet på omklassificeringstidspunktet, fast rente 4,5 % - 10,5 %	-	483.555	-	483.555
30 Direktion og bestyrelse				
Størrelsen af lån til, samt pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne i koncernens				
Direktion	462	0	462	0
Indlagte sikkerheder for direktionsengagementer	462	0	462	0
Bestyrelse	7.620	10.080	7.620	10.080
Indlagte sikkerheder for bestyrelsesengagementer	1.764	4.931	1.764	4.931

Alle rente- og gebyrsatser til direktion og bestyrelse er ydet på markedsmæssige vilkår. Rentesaften på udlån i 2009 ligger i intervallet 4,00 % til 15,25 %.

Noter

31 Finansielle risici

Bestyrelsen fastsætter koncernens risikopolitik og definerer rammerne for de risikoområder, som koncernen beskæftiger sig med. Direktionen fastsætter rammer for de enkelte afdelinger og medarbejderes beføjelser ved gennemførelsen af de daglige forretninger.

Målet i den overordnede politik er, at koncernen med en stærk styring af påtagne risici opnår en indtjening og dermed en egenkapital, der kan sikre den fremtidige drift, som en selvstændig, finansiel koncern.

Der er etableret funktionsadskillelse mellem de afdelinger, der indgår forretninger med kunderne, og dermed påfører koncernen risici, og de afdelinger, som overvåger koncernens risici. Kontrol og rapportering sker i forskellige stabsafdelinger i hovedkontoret.

Den finansielle risikostyring i koncernen omfatter kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af debitorers misligholdelse af betalingsforpligtelser over for koncernen. For en detaljeret beskrivelse af koncernens kreditrisiko, herunder kreditpolitik og mål for styringen af kreditrisikoen henvises til note 32.

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af koncernens aktiver og/eller passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforsholdene. Markedsrisikoen omfatter renterisiko, valutarisiko og aktierisiko. For en detaljeret beskrivelse af koncernens markedsrisiko, herunder politikker og mål for styringen af markedsrisikoen, henvises til note 33.

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at det ikke er muligt at fremskaffe den nødvendige finansiering til dækning af behovet.

Koncernens likviditetsberedskab opgøres efter kravene i lov om finansiel virksomhed. Likviditetskravet i loven er 10 % af reducerede gælds- og garantiforpligtelser, men koncernen vil altid søge at have en dækning, der er 50 % over likviditetskravet. Likviditetsoverdækningen opgjort pr. 31. december 2009 er på 168,2 % i forhold til kravet i loven.

Bankpakken og Kreditpakken forventes at have en stabiliserende virkning på udvekslingen af likviditet i finanssektoren, således at mulighederne for at skaffe eventuel fornøden funding frem til 31. december 2013 synes sikret. Der forventes således ikke at opstå likviditetsproblemer i forbindelse med udløbet af statsgarantien for indlån pr. 30. september 2010.

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 indlansprodukter. Som følge af usikkerheden omkring udløbet af statsgarantien budgetteres der kun med en stigning i indlånene på 5 % i 2010. Likviditeten vil yderligere blive forbedret af en forventet nedgang i udlånene med mindst 5 %. I 2009 har stigningen i indlån været ca. 10 % og udlån er faldet med knap 10 %.

Koncernen har tidligere optaget en række lån, som forfalder med 250 mio. kr. i 2010, 575 mio. kr. i 2011 og 600 mio. kr. i 2012. Af sidstnævnte er 175 mio. kr. supplerende kapital, hvor løbetiden kan forlænges i op til 3 år. Der skal således tilbagebetales lån frem til udgangen af 2012 på 1,3 mia. kr.

Koncernen har en stor beholdning af værdipapirer, som pr. 31. december 2009 har en kursværdi på 1,9 mia. kr. Beholdningen er væsentligt større end nødvendigt for at opfylde likviditetskravet i loven og udgør derfor en betydelig likviditetsbuffer. Koncernen har også optaget et lån hos Staten på 200 mio. kr. Dette lån har ikke noget udløbstidspunkt, idet der er tale om hybrid kapital.

Ifølge likviditetsplanen vil der ikke opstå yderligere behov for optagelse af lån, men koncernen vil senere i indeværende år søge om en statsgaranti for et eller flere obligationslån, som kan udgøre en likviditetsreserve, såfremt der skulle opstå uforudsete hændelser. Eventuelle obligationslån skal, ifølge garantibestemmelserne, optages i indeværende år.

Noter

31 Finansielle risici (forsat)

Operationel risiko er risikoen for tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

Det er koncernens politik at afdække risici så vidt muligt, men dog således at der regnes med en selvrisiko af en vis størrelse, som vurderes at svare til koncernens muligheder for at bære tab.

Der sker en løbende vurdering af tab, som kan henføres til operationelle risici med henblik på at undgå disse tab gennem forbedrede forretningsgange og procedurer.

IT-forsyningen er et væsentligt område inden for operationel risiko. Koncernens ledelse forholder sig løbende til it-sikkerheden. Koncernens væsentligste dataleverandør er Skandinavisk Datacenter, som har dublering af systemer og drift på alle væsentlige områder.

32 Kreditrisici

Koncernens kreditrisici styres efter politikker og rammer fastlagt af ledelsen. Kreditpolitikken fastlægger bl.a., at der altid skal være en god spredning mellem udlån til privat- og erhvervskunder, og inden for disse tillige en god spredning på engagementsstørrelser og brancher. Der sker løbende en tilpasning af kreditpolitikken i forhold til de aktuelle forhold.

Risikoen i de enkelte engagementer forsøges reduceret bedst muligt ved, at der stilles sikkerheder, for eksempel pant i fast ejendom og løsøre, værdipapirer, garantier m.v. Værdien af de stillede sikkerheder opgøres ud fra et forsigtighedshensyn.

Styringen af kreditrisici foretages på enkeltkundeniveau i forbindelse med bevilling og løbende kvartalsvis med særlig fokus på de engagementer, der vurderes at være risikofyldte. Som grundlag for enhver kreditvurdering indsamles en række oplysninger, der indgår i det samlede beslutningsgrundlag. Det drejer sig bl.a. om økonomi- og regnskabsoplysninger, budgetter, rådighedsbeløb, tilbudte sikkerheder, uddybende kommentarer fra kunderådgiver, tidligere kreditbevillinger m.v. Konstateres en objektiv indikation for værdiforringelse, foretages der en nedskrivning på engagementet.

Individuelt vurderede udlån, hvorpå der ikke er nedskrevet, samt øvrige udlån, inddeles i grupper med ensartede karakteristika, hvorpå der foretages en porteføljemæssig nedskrivning. Koncernen anvender en model til gruppevis nedskrivninger, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter og tilpasset koncernens individuelle forhold. Modellen er segmentopdelt i privat- og erhvervskunder med en underopdeling af erhvervssegmentet på brancher. Til beregning af nedskrivningsbehovet anvendes herefter en række forklarende variabler, som har indflydelse på den økonomiske udvikling hos kunderne.

De samlede nedskrivninger og hensættelser på debitorer i koncernen er på 225,8 mio. kr., hvilket svarer til 2,9 % af de samlede udlån og garantier. Rentenustillede udlån og kreditter er på 283,2 mio. kr. svarende til 3,8 % af de samlede udlån og garantier. De tilsvarende nøgletal var ultimo 2008 på henholdsvis 187,7 mio. kr. og 2,0 %. Renteberegningen på et udlånsengagement standses, såfremt det forventes, at debitor ikke kan tilbagebetale gælden. De rentenustillede udlån og kreditter er delvis afdækket gennem sikkerhedsstillelse.

Koncernens udlån og garantier er på 7,4 mia. kr. pr. 31. december 2009. Ledelsen vurderer, at der er en tilfredsstillende spredning i porteføljen, som er vist i branchefordelingen.

Eksponeringen i branchen "Kredit, finansierings- og forsikringsvirksomhed" udgør henholdsvis 14,6 % på koncernbasis og 28,8 % på sparekasseniveau. Når eksponeringen opgøres på sparekasseniveau er det inkl. engagement til de 100 % ejede datterselskaber Finansieringsselskabet Faaborg Fomueforvaltning A/S og Leasing Fyn Faaborg A/S, som tilhører denne branche.

Branchen "Ejendomsadministration og -handel, forretningsservice omfatter bl.a. finansiering af kunders ejendomme til udlejning. Finansieringen omfatter ud over drifts- og anlægsfinansiering tillige garantier stillet i forbindelse med kunders optagelse af realkreditlån, herunder også egentlige tabsgarantier på realkreditlån ydet indenfor realkreditlovgivningen af en realkreditinstitut.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

32 Kreditrisici (fortsat)

Stigningen i eksponeringen i forhold til 2008 skyldes bl.a., at koncernens samlede udlån og garantier er faldet i 2009. Da ejendomsengagementerne ikke er faldet i samme takt, har det medført, at andelen er øget relativt.

Udlån og garantier til ejendomsengagementet, der er spredt på et stort antal kunder og ejendomme, er etableret over mange år. De seneste par år har nyudlån til ejendomme været yderst begrænset.

Alle ejendomsfinansieringer overvåges individuelt. I hovedparten af engagementerne er der tale om, at der er positiv drift og likviditet efter servicering af engagementet i koncernen. Det faldende renteniveau har haft en positiv indflydelse på både drift og likviditet. Mange finansieringer er ændret, således at renten er låst fast i 3 eller 5 år.

Ejendomsfinansieringerne er som hovedregel sikret med ejendoms pant, og koncernen er dermed sikret i sikkerhed i ejendommenes friværdi.

Konstateres svaghedstegn i et ejendomsengagement, er der tæt dialog med kunden med henblik på en løsning eller salg af ejendommen.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
Branchefordeling				
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i pct. ultimo året				
Offentlige myndigheder	0,1	1,7	0,0	1,6
Erhverv:				
Landbrug, jagt og skovbrug	4,7	3,8	3,9	2,8
Fiskeri	0,0	0,0	0,0	0,0
Fremstillingsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	2,4	2,5	1,8	2,0
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,3	2,4	2,6	1,7
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	6,1	5,6	5,1	5,1
Transport, post og telefon	5,1	4,2	2,8	1,8
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	14,6	15,5	28,8	29,8
Ejendomsadm. og -handel, forretningsservice	26,9	22,1	25,8	22,0
Øvrige erhverv	6,2	11,3	4,1	7,5
I alt erhverv	69,3	67,4	74,9	72,7
Private	30,6	30,9	25,1	25,7
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
32 Kreditrisici (fortsat)				
Maksimal krediteksponering				
Koncernens og selskabets krediteksponering er sammensat af udvalgte balanceførte og ikke-balanceførte poster.				
Krediteksponering vedrørende udlånsaktiviteter:				
<i>Balanceførte poster:</i>				
Tilgodehavende hos kreditinst. og centralbanker	193.880	144.535	207.059	167.555
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.043.409	5.568.518	5.032.681	5.477.368
<i>Ikke balanceførte poster:</i>				
Garantier	2.364.355	2.841.506	2.360.399	2.831.493
Unyttede kreditrammer	727.849	758.325	805.105	905.437
Krediteksponering vedrørende udlånsaktiviteter	8.329.493	9.312.884	8.405.244	9.381.853
Krediteksponering vedrørende handels- og investeringsaktiviteter:				
<i>Balanceførte poster:</i>				
Obligationer til dagsværdi	1.453.353	521.170	1.453.353	521.170
Obligationer til amortiseret kostpris	275.130	294.671	268.316	287.934
Aktier m.v.	211.706	155.482	211.706	155.482
Positiv værdi af afledte finansielle instrumenter	33.970	39.449	38.880	41.980
Krediteksponering vedrørende handels- og investeringsaktiviteter	1.974.159	1.010.772	1.972.255	1.006.566
Samlet krediteksponering	10.303.652	10.323.656	10.377.499	10.388.419
Modtagne sikkerheder				
Risikoen på udlån og garantier m.m. reduceres ved sikkerhedsstillelse i form af pant i fast ejendom og løsører, værdipapirer samt garantier m.v.				
Sikkerheder fordelt på type:				
Pant i fast ejendom	1.255.054	1.041.970	1.255.054	1.041.970
Pant i løsører m.m.	193.844	218.909	193.844	218.909
Værdipapirdepoter og bankindestående	203.469	550.725	203.469	550.725
Øvrige sikkerheder	1.602.485	1.650.190	1.625.417	1.678.193
Sikkerheder i alt	3.254.852	3.461.794	3.277.784	3.489.797

Restancer pr. 31.12.2009

Restancer på udlån, der ikke er nedskrevne, fordeler sig således:

	Koncernen	Sparekassen
Forfaldne beløb 0 - 90 dage	33.251	1.230
Forfaldne beløb over 90 dage	7.635	581
I alt	40.886	1.811

Modtagne sikkerheder til reduktion af risikoen på udlån og garantier m.v. dækker endvidere risikoen på restancer.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

32 Kreditrisici (fortsat)

Nedskrevne krediteksponeringer

Fordelingen af individuelle og gruppevis nedskrivninger fremgår af note 10.

Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier er fortaget som følge af nedenstående årsager:

	År 2009		År 2008	
	Kredit-eksponering før nedskrivn.	Nedskrivning	Kredit-eksponering før nedskrivn.	Nedskrivning
Koncern:				
Konkurs	196.198	116.979	176.357	97.029
Inkasso og betalingsstandsning	118.861	66.688	28.679	19.450
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	455.682	148.631	227.732	50.041
I alt	770.741	332.298	432.768	166.520
Værdi af sikkerheder	197.185		81.999	
Moderselskab:				
Konkurs	177.416	107.834	159.117	87.384
Inkasso og betalingsstandsning	70.482	41.959	25.875	17.517
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	395.312	124.827	205.468	45.067
I alt	643.210	274.620	390.460	149.968
Værdi af sikkerheder	197.185		81.999	

Individuelle nedskrivninger på obligationer til amortiseret kostpris er fortaget som følge af nedenstående årsager:

Koncern:				
Inkasso og betalingsstandsning	10.524	5.026	0	0
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	32.867	8.225	25.604	3.544
I alt	43.391	13.251	25.604	3.544
Moderselskab:				
Inkasso og betalingsstandsning	10.524	5.026	0	0
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	32.867	8.225	25.604	3.544
I alt	43.391	13.251	25.604	3.544

Ej nedskrevne udlån og garantier

Ej nedskrevne udlån og garantier kan for så vidt angår kreditbonitet inddeles i nedenstående kategorier:

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
Udlån og garantidebitorer med væsentlige svagheder	662.809	69.931	576.549	60.571
Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	896.696	768.237	779.997	665.415
Udlån og garantidebitorer med normal bonitet	5.428.978	7.315.543	5.682.491	7.360.758
I alt	6.988.483	8.153.711	7.039.037	8.086.744

Noter

Beløb i 1.000 kr.

33 Markedsrisici

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 2009 3,3 % af kernekapitalen efter fradrag. Den tilsvarende opgørelse i 2008 var på 2,8 %.

Aktierisiko

Koncernens aktieportefølje består af 211,7 mio. kr. aktier, heraf er 167,0 mio. kr. unoterede aktier, som er fordelt med 155,2 mio. kr. i leverandørselskaber og 11,8 mio. kr. i andre selskaber. Risikoen på aktiebeholdningen vurderes til at være forholdsvis lille.

Valutarisiko

Koncernen har begrænsede positioner i fremmed valuta. Positioner afbalanceres i størst mulig omfang. Risikoen opgjort som Finanstilsynets valutaindikator 1 udgør ultimo 2009 199,3 mio. kr. svarende til 16,0 % af kernekapitalen ultimo året. Det er et lille fald fra den tilsvarende opgørelse ultimo 2008.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
Valutarisiko				
Aktiver i fremmed valuta	43.846	24.074	24.640	24.221
Passiver i fremmed valuta	199.305	204.017	199.305	204.017
Valutaindikator 1	199.305	204.017	199.305	204.017
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	16,0	18,6	16,1	19,0
Valutaindikator 2	968	357	968	357
Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,1	0,0	0,1	0,0
Renterisiko				
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt	41.599	31.237	31.127	17.881
Renterisiko opdelt på instituttets valutaer med størst renterisiko				
DKK	32.023	22.771	21.551	9.415
EUR	9.774	7.393	9.774	7.393
USD	0	1.697	0	1.697
CHF	-145	-453	-145	-453
JPY	-46	-131	-46	-131
SEK	-7	-38	-7	-38
Øvrige valutaer	0	-2	0	-2
Renterisiko opdelt på produkter				
Aktiver				
Udlån	19.607	29.158	7.332	13.547
Obligationer	48.933	24.013	48.933	24.126
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter	-1.299	-48	-1.299	-48
Indlån	-15.351	-5.764	-15.351	-5.764
Efterstillede kapitalindskud	-349	-487	-349	-487
Afledte finansielle instrumenter				
Rente- og valutaswaps	-9.927	-15.631	-8.124	-13.489
Øvrige afledte finansielle instrumenter	-15	-4	-15	-4
I alt	41.599	31.237	31.127	17.881

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
33 Markedsrisici (fortsat)				
Renterisiko fordelt på intervaller for modificeret varighed				
0 - 3 måneder	-1.117	-2.229	-1.616	-2.803
3 - 6 måneder	-27	-1.309	-31	-1.313
6 - 9 måneder	6.219	-104	6.258	-113
9 - 12 måneder	8	-11	0	-27
1 - 2 år	5.249	5.307	5.117	5.321
2 - 3,6 år	10.156	9.585	10.786	9.392
over 3,6 år	21.111	19.998	10.613	7.424
I alt	41.599	31.237	31.127	17.881
34 Afledte finansielle instrumenter				
Valutakontrakter:				
Terminer/futures køb nominel værdi	34.638	108.038	34.638	108.038
Terminer/futures salg nominel værdi	114.904	108.105	114.904	108.105
Swaps nominel værdi	476.210	474.963	511.005	478.049
Rentekontrakter:				
Terminer/futures køb nominel værdi	0	127.333	0	127.333
Terminer/futures salg nominel værdi	1.451	23.927	1.451	23.927
Swaps nominel værdi	1.503.222	1.273.799	1.641.405	1.431.632
Aktiekontrakter:				
Optioner udstedte nominel værdi	0	0	0	0
Valutakontrakter:				
Terminer/futures køb markedsværdi	-269	450	-269	450
Terminer/futures salg markedsværdi	1.192	-387	1.192	-387
Swaps markedsværdi	601	0	0	0
Rentekontrakter:				
Terminer/futures køb markedsværdi	0	980	0	980
Terminer/futures salg markedsværdi	4	-658	4	-658
Swaps markedsværdi	-12.154	-10.538	-16.462	-8.007
Aktiekontrakter:				
Optioner udstedte markedsværdi	0	0	0	0
I alt markedsværdi	-10.626	-10.153	-15.535	-7.622
Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko)				
Modpart med risikovægt 0 %	1.472	0	1.472	0
Modpart med risikovægt 20 %	8.557	0	12.836	0
Modpart med risikovægt 100 %	23.806	4.122	24.115	4.122

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2009	2008	2009	2008
35 Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger:				
Nominel værdi køb	7.580	3.902	7.580	3.902
Positiv værdi køb	33	8	33	8
Negativ værdi køb	32	0	32	0
Netto markedsværdi køb	1	8	1	8
Nominel værdi salg	9.397	5.672	9.397	5.672
Positiv værdi salg	55	306	55	306
Negativ værdi salg	0	276	0	276
Netto markedsværdi salg	55	30	55	30
Aktieforretninger:				
Nominel værdi køb	17	35	17	35
Positiv værdi køb	13	32	13	32
Negativ værdi køb	2	0	2	0
Netto markedsværdi køb	11	32	11	32
Nominel værdi salg	17	35	17	35
Positiv værdi salg	2	0	2	0
Negativ værdi salg	13	31	13	31
Netto markedsværdi salg	-11	-31	-11	-31
I alt				
Nominel værdi	17.011	9.644	17.011	9.644
Positiv markedsværdi	103	346	103	346
Negativ markedsværdi	47	307	47	307
Netto markedsværdi	56	39	56	39

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Kapital	Ejerandel i %	Egenkapital ultimo 2009	Resultat 2009
36 Koncernoversigt				
Navn og hjemsted				
Tilknyttede virksomheder, der konsolideres:				
Faaborg Finans A/S	5.000	100	5.000	6.107
Finansieringsselsk. Faaborg Formueforvaltning A/S	19.470	100	12.883	-22.373
Bolig Fyn A/S	500	100	500	9
Leasing Fyn Faaborg A/S	5.000	100	2.417	-9.666
Associerede virksomheder, der pro rata konsolideres:				
Leasing Fyn Bank A/S	51.000	33,3	96.978	3.756
Alle ovenstående virksomheder er hjemmehørende i Faaborg-Midtfyn Kommune.				
Associerede virksomheder, der ikke konsolideres grundet uvæsentlighed:			EK ultimo 2008	Resultat 2008
Alutec Holding ApS, Middelfart Kommune	200	49,5	8.999	-1.181

Transaktioner med nærtstående parter

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

Sparekassens mellemværende med tilknyttede og associerede virksomheder

	Tilknyttede virksomheder		Associerede virksomheder	
	2009	2008	2009	2008
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	12.345	24.857
Udlån og andre tilgodehavender	1.100.273	1.182.624	0	0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
Indlån og anden gæld	9.882	1.267	0	0
Renter tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	685	1.360
Renter udlån	49.785	63.828	0	0
Renter indlån og anden gæld	9	9	0	0
Gebyrindtægter	328	347	0	0
Administrationsvederlag	1.062	0	0	0

Noter

Beløb i 1.000 kr.

37 Segmentregnskab

	Bank-aktiviteter	Leasing	Pantebreve	Øvrige	Koncernen i alt
Forretningssegmenter 2009					
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	268.374	21.002	31.329	695	321.400
Udbytte af aktier m.v.	50.162	0	0	0	50.162
Netto gebyrindtægter	76.311	8.588	413	2.965	88.277
Kursreguleringer	-2.950	-304	1.099	173	-1.982
Andre driftsindtægter	0	2.522	0	7.132	9.654
Driftsudgifter	197.085	25.826	10.170	0	233.081
Af- og nedskrivninger på immat. og mat. aktiver	2.681	418	0	107	3.206
Nedskrivninger på udlån m.v.	155.130	18.397	52.240	0	225.767
Resultat før skat	37.001	-12.833	-29.569	10.858	5.457
Balance					
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris	3.928.979	508.780	605.650	0	5.043.409
Aktiver i alt	6.679.372	575.472	703.587	0	7.958.431
Indlån og anden gæld	4.310.806	15.235	0	0	4.326.041
Investering i øvrige materielle aktiver	1.825	41	0	163	2.029
Forretningssegmenter 2008					
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	274.558	17.037	18.805	850	311.250
Udbytte af aktier m.v.	9.777	0	0	0	9.777
Netto gebyrindtægter	69.322	5.445	505	3.788	79.060
Kursreguleringer	-26.053	-1.871	1.388	606	-25.930
Andre driftsindtægter	0	3.147	0	12.665	15.812
Driftsudgifter	177.325	18.475	12.541	0	208.341
Af- og nedskrivninger på immat. og mat. aktiver	2.287	0	380	83	2.750
Nedskrivninger på udlån m.v.	68.865	4.618	17.216	0	90.699
Resultat før skat	79.127	665	-9.439	17.826	88.179
Balance					
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris	4.300.212	487.783	780.523	0	5.568.518
Aktiver i alt	5.995.308	553.648	804.624	0	7.353.580
Indlån og anden gæld	3.921.482	18.251	0	0	3.939.733
Investering i øvrige materielle aktiver	5.376	399	0	0	5.775

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
 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
 Sekretær Herdis Hanghøi, Ferritslev Fyn
 Murermester Arne Hansen, Korinth
 Direktør Allan Hansen, Odense NØ
 Gårdejer Hans Damgård Hansen, Odense S
 Tekstilhandler Helge Rosendahl Hansen, Faaborg
 Personalechef cand.jur. Charlotte Hervit, Faaborg
 Gårdejer Hugo Skov Jakobsen, Haastrup

Købmand Carsten Bøgedal Jørgensen, Horne
 Kroejer Ib Jørgensen, Brobyværk
 Økonomidirektør Niels Erik Jørgensen, Korinth
 Maskinfabrikant Steffen B. Jørgensen, Faaborg
 Uddannelsesadministrator Lone Kirt, Vejle-Allested
 Direct. of External Affairs Bue Kristensen, Assens
 Tømrermester Niels Krogh, Vester Aaby
 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. Hæsingø
 Kriminalassistent Truels Schultz, Ebberup
 Advokat Mads Sommerlund, Faaborg
 Vognmand Søren Ole Sørensen, Vejle-Allested
 Fhv. direktør Mogens Thorseng, Faldsled
 Lods, kaptajn Søren Westerskov, Odense M

Bestyrelse

Fhv. forstander Christian Ermose, Korinth – formand
 Apoteker Sten Grønved Nielsen, Faaborg - næstformand
 Fuldmægtig Niels Jørgen Ellegaard, Vester Aaby – valgt af medarbejderne
 Pensionschef Henrik Falden, Højby – valgt af medarbejderne
 Tekstilhandler Helge Rosendahl Hansen, Faaborg
 Gårdejer Hugo Skov Jakobsen, Haastrup
 Økonomidirektør Niels Erik Jørgensen, Korinth
 Projektleder Ole Madsen, Assens
 Områdeleder Steen Staffeldt, Svendborg – valgt af medarbejderne
 Lods, kaptajn Søren Westerskov, Odense M

Direktion

Preben Lykkegaard Andersen
 Claus Sejling

Ledelseshverv

Bestyrelse

Niels Jørgen Ellegaard, bestyrelsesmedlem i:
 Fonden for Sparekassen Faaborg

Christian Ermose, bestyrelsesmedlem i:
 Fonden for Sparekassen Faaborg
 Regional Invest Fyn A/S + 5 datterselskaber
 Ukraine Topfarming A/S

Henrik Falden, bestyrelsesmedlem i:
 Fonden for Sparekassen Faaborg

Helge Rosendahl Hansen, bestyrelsesmedlem i:
 Fonden for Sparekassen Faaborg
 Gardin-Nyt I/S

Ledelsen (fortsat)

Hugo Skov Jakobsen, direktør i:
Hugo Skov Jakobsen Holding ApS
Jakobsen og Jakobsen Ejendomme ApS

Hugo Skov Jakobsen, bestyrelsesmedlem i:
Avlscenter Holmegaard A/S
Ejendomsaktieselskabet Sofievej 20, Vejle
Fonden for Sparekassen Faaborg

Niels Erik Jørgensen, direktør i:
Container Providers International Holding + 4 datterselskaber
Neki Invest ApS

Niels Erik Jørgensen, bestyrelsesmedlem i:
Fonden for Sparekassen Faaborg
Fonden Skovhaven
Oy Marine Container Yard
Pagh A/S

Ole Madsen, direktør i:
Fultonstiftelsen

Ole Madsen, bestyrelsesmedlem i:
Fonden "Den selvejende institution Bjerget"
Fonden for Sparekassen Faaborg

Sten Grønved Nielsen, direktør i:
Faaborg Apotek
Faaborg Løve Produkter ApS
Faaborg Løve Produkter Holding ApS
P.S. Ejendomme ApS

Sten Grønved Nielsen, bestyrelsesmedlem i:
Apotekeren Amba + 2 datterselskaber
Fonden for Sparekassen Faaborg

Steen Staffeldt, bestyrelsesmedlem i:
Fonden for Sparekassen Faaborg

Søren Westerskov, bestyrelsesmedlem i:
Fonden for Sparekassen Faaborg
Storebælt Lodsforening

Direktion (hverv godkendt af bestyrelsen)

Preben Lykkegaard Andersen, bestyrelsesformand i:
Bolig Fyn A/S (under omstrukturering)
Faaborg Finans A/S
Lokal Puljepension, Ballerup Kommune
Spar Fyn Invest II A/S + 4 datterselskaber
Spar Fyn Invest IV A/S

Preben Lykkegaard Andersen, bestyrelsesmedlem i:
Finansieringsselsk. Faaborg Formueforvaltning A/S
Leasing Fyn Bank A/S
Leasing Fyn Faaborg A/S
Regional Invest Fyn A/S + 5 datterselskaber
Sparekassekollegiet A/S
Sparekassen Faaborgs Studielegat
Sparinvest Fondsmæglerselskab A/S, Høje Taastrup
Sparinvest Holding A/S, Høje Taastrup Kommune

Alle selskaber, hvor andet ikke er nævnt, er hjemmehørende i Faaborg-Midtfyn Kommune.

Sparekassen Faaborg

Hovedkontor

Tlf. 6361 1800
Fax 6361 1808
Markedspladsen 15
5600 Faaborg
marked@sparekassenfaaborg.dk

Allested-Vejle

Tlf. 6548 5260
Fax 6269 1154
Fangelvej 1
5672 Broby
allested@sparekassenfaaborg.dk

Assens

Tlf. 6548 5400
Fax 6471 5892
Østergade 34
5610 Assens
assens@sparekassenfaaborg.dk

Bolbro

Tlf. 6548 5160
Fax 6548 1969
Middelfartvej 129
5200 Odense V
bolbro@sparekassenfaaborg.dk

Brobyværk

Tlf. 6548 5370
Fax 6263 3309
Søndervej 1
5672 Broby
brobyvaerk@sparekassenfaaborg.dk

Dalum

Tlf. 6548 5220
Fax 6312 3902
Faaborgvej 66
5250 Odense SV
dalum@sparekassenfaaborg.dk

Ebberup

Tlf. 6548 5390
Fax 6474 2090
Ebberupvej 71
5631 Ebberup
ebberup@sparekassenfaaborg.dk

Faaborg Torvet

Tlf. 6361 1830
Fax 6261 6289
Torvet 6
5600 Faaborg
faaborgprivat@sparekassenfaaborg.dk

Ferritslev

Tlf. 6548 5270
Fax 6390 8398
Ørbækvej 918
5863 Ferritslev
ferritslev@sparekassenfaaborg.dk

Herregårdscentret

Tlf. 6548 5350
Fax 6267 2634
Herregårdscentret 23
5600 Faaborg
herregaardscentret@sparekassenfaaborg.dk

Hjallese

Tlf. 6548 5200
Fax 6613 5686
Odensevej 88
5260 Odense S
hjallese@sparekassenfaaborg.dk

Horne

Tlf. 6548 5320
Fax 6260 1874
Vesterballe 1
5600 Faaborg
horne@sparekassenfaaborg.dk

Højby

Tlf. 6548 5190
Fax 6610 5958
Svendborgvej 319 A
5260 Odense S
hoejby@sparekassenfaaborg.dk

Haarby

Tlf. 6548 5380
Fax 6473 1657
Algade 4
5683 Haarby
haarby@sparekassenfaaborg.dk

Kochsgade

Tlf. 6548 5240
Fax 6611 6971
Kochsgade 127
5000 Odense C
kochsgade@sparekassenfaaborg.dk

Korinth

Tlf. 6548 5300
Fax 6265 1167
Reventlowsvej 32
5600 Faaborg
korinth@sparekassenfaaborg.dk

Næsby

Tlf. 6548 5170
Fax 6618 1312
Bogensevej 58
5270 Odense N
naesby@sparekassenfaaborg.dk

Odense City

Tlf. 6548 5100
Fax 6612 4242
Søndergade 17
5000 Odense C
odenseprivat@sparekassenfaaborg.dk

Ringe

Tlf. 6548 5280
Fax 6261 3709
Algade 11
5750 Ringe
ringe@sparekassenfaaborg.dk

Seden Syd

Tlf. 6548 5430
Fax 6593 0165
Bjerggårds Allé 2
5240 Odense NØ
seden@sparekassenfaaborg.dk

Vester Hæsinge

Tlf. 6548 5360
Fax 6263 2347
Rolighedsvej 2 C
5672 Broby
vesterhaesinge@sparekassenfaaborg.dk

Vester Aaby

Tlf. 6548 5310
Fax 6261 5042
Svendborgvej 430
5600 Faaborg
vesteraaby@sparekassenfaaborg.dk

ErhvervsCentre

ErhvervsCenter Faaborg

Tlf. 6548 5330
Fax 6262 1185
Herregårdscentret 23
5600 Faaborg
faaborgervhverv@sparekassenfaaborg.dk

ErhvervsCenter Odense

Tlf. 6548 5140
Fax 6612 4255
Søndergade 17
5000 Odense C
odenseervhverv@sparekassenfaaborg.dk