

SPAREKASSEN FAABORG KONCERNEN



Årsrapport
2012

SPAREKASSEN

Faaborg

Indholdsfortegnelse

	Side
Overblik for året 2012	3
Forventninger til 2013	4
Ledelsesberetning	5
Ledelsespåtegning	23
Revisionspåtegninger	24
Årsregnskab:	
Resultatopgørelse	26
Balance	27
Egenkapitalopgørelse	28
Pengestrømsopgørelse	29
Noter	30
Repræsentantskab	83
Filialoversigt	84

Overblik for året 2012

2012 blev et udfordrende år for Sparekassen Faaborg koncernen, primært som følge af store nedskrivninger på udlån, ikke mindst relateret til engagementet med Fonden for Sparekassen Faaborg samt tilknyttede selskaber. Som følge heraf er realiseret et negativt nettoresultat for 2012 på 436,9 mio. kr. mod et positivt resultat på 10,6 mio. kr. i 2011.

Resultatet før nedskrivninger, kursreguleringer og skat blev også lavere end 2011, primært grundet faldende udlånsvolumen og lavere afkast af likviditeten, svarende til de udmeldte forventninger i seneste kvartalsrapport.

Sparekassen Faaborgs forretningsmodel var indtil 2008 kendetegnet ved forholdsvis mange og store udlån til bl.a. ejendomsinvestorer og andre finansielle aktører, ofte med en geografisk placering langt udenfor Sparekassens primære markedsområde. Disse udlån har siden finanskrisisens indtog påført Sparekassen meget store tab, ikke mindst i 2012, hvor ledelsen yderligere har intensiveret arbejdet med at reducere Sparekassens risikoprofil. Dette arbejde har været nødvendiggjort af de fortsat ugunstige markedsvilkår, nye nedskrivningsregler fra Finanstilsynet samt behovet for at skabe en bæredygtig forretningsmodel, der er baseret på en mindre og for branchen mere almindelig risikovillighed.

En række store og komplicerede engagementer er reduceret eller afviklet med succes. Dette arbejde har konkret afværget yderligere væsentlige tab for Sparekassen Faaborg. Andre engagementer har vist sig meget vanskelige at afvikle under de nuværende markedsvilkår, selvom der ofres betydelige ressourcer herpå. Bl.a. derfor er der foretaget meget væsentlige nedskrivninger i 2012.

På den baggrund går ledelsen ind i 2013 med en overbevisning om, at den underliggende risiko i udlånsporteføljen er vel afspejlet i de foretagne nedskrivninger. Det kan dog ikke udelukkes, at der også fremadrettet vil blive behov for yderligere nedskrivninger, specielt så længe markedsvilkårene for ejendomme og finansiering i det hele taget er vanskelige.

Samlet set har Sparekassen taget et væsentligt skridt i den løbende proces med at omstrukturere forretningen til at bestå af eksponeringer mod primært fysiske kunder, med et stærkt fokus på private kunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder.

I processen blev ledelseslaget styrket og organisationen slanket, ligesom der fortsat blev arbejdet intenst med forøgelse af de faglige og personlige kompetencer med henblik på at stå stærkest muligt i markedet.

Koncernens solvens er ultimo 2012 på 14,3 %, mod 18,6 % ultimo 2011, og kernekapitalen er 12,5 %, mod 15,6 % ultimo 2011.

Det individuelle solvensbehov er 11,5 %, opgjort efter Finanstilsynets seneste vejledning om "8+modellen".

Overdækningen er 2,8 procentpoint mod 5,4 procentpoint ultimo 2011. Den reducerede overdækning kan henføres til de betydelige nedskrivninger i 2012. Sparekassens risikovægtede aktiver er reduceret med 22 % i løbet af 2012. Overdækningen er under ledelsens ønskede niveau, og der arbejdes derfor med en kapitalplan, der skal sikre en solid overdækning.

Indtægterne er præget af et faldende udlån samt lavere afkast på en stigende overskudslikviditet. De lavere renteindtægter opvejes kun delvist af forøgede gebyr- og provisionsindtægter. I renteudgifter indgår overkurs ved senere indfrielse af hybrid kernekapital med 20,0 mio. kr.

Samlet set er netto rente- og gebyrindtægter 303,2 mio. kr. mod 337,6 mio. kr. for 2011.

Udgifter til personale og administration blev 229,8 mio. kr. mod 221,7 mio. kr. i 2011. Stigningen relaterer sig til henholdsvis fratrædelsesgodtgørelser – i forbindelse med en større afskedigungsrunde i efteråret 2012 – samt en ændring af beregningsprincippet for opgørelse af lønsumsafgiften.

Sparekassen har et stramt fokus på at sikre konkurrencekraften, hvorfor produktiviteten er øget gennem året, hvor færre medarbejdere håndterer et stigende antal kunder. Antallet af medarbejdere er reduceret fra 239 ved indgangen til 2012 til 195 ved udgangen af 2012.

Sparekassen foretog en række filialsammenlægninger i 2012 og reducerede derved antallet af filialer fra 22 ultimo 2011 til 14 ultimo 2012.

Reduktionerne skal ses i sammenhæng med kundernes stigende anvendelse af selvbetjening og det øgede behov hos kunderne for specialiseret rådgivning. Der er fortsat et tæt filialnet i Sparekassens kerneområde.

Der har gennem 2012 været en støt tilgang af nye kunder, både på privat og erhverv.

Nedskrivninger på udlån m.v. steg til 481,4 mio. kr. mod 110,4 mio. kr. i 2011. Engagementet med Fonden og relaterede selskaber udgør en væsentlig del af nedskrivningerne.

Kursreguleringerne udgør en gevinst på 3,3 mio. kr. mod en gevinst på 12,9 mio. kr. i 2011.

I forhold til ultimo 2011 er udlån faldet med 658 mio. kr. til 3.789 mio. kr., og indlån er steget med 521 mio. kr. til 4.776 mio. kr., inklusive indlån i puljeordninger. Målsætningen om balance mellem udlån og indlån inden udgangen af 2013 blev til fulde opnået i 2012 med et komfortabelt indlånsoverskud på 987 mio. kr.

Den samlede likviditet på 2.013 mio. kr. er meget tilfredsstillende med en overdækning på 1.323 mio. kr. - svarende til 192 % - i forhold til kravet i § 152 i lov om finansiel virksomhed.

Efter udløbet af regnskabsåret har Sparekassen indfriet den resterende del af det statsgaranterede obligationslån på 150 mio. kr.

Tillige er sammensætningen af likviditeten god med mange mindre indlån.

Sparekassen har likviditet til at udvide forretningsomfanget med sin målgruppe, der er privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder på Fyn.

Der indstilles ikke udbytte for 2012.

I løbet af 2012 blev der foretaget en større udskiftning af bestyrelsesmedlemmer, og den nuværende bestyrelse besidder tilsammen de relevante og nødvendige kompetencer for at kunne lede Sparekassen med den vedtagne forretningsmodel. Der er således solide kompetencer og erfaring indenfor erhvervsjurera, bankvæsen, ejendomsfinansiering, regnskab, revision, ledelse af erhvervsvirksomhed og strategiidvikling.

Sparekassen ligger indenfor alle fem pejlemærker i "Tilsynsdiamanten". Afstanden til grænseværdierne er komfortable for fire af pejlemærkerne, hvorimod ejendomsseksponeringen fortsat ønskes reduceret.

Forventninger til 2013

Der vil fortsat blive investeret i teknologiske forbedringer til gavn for kunderne, men samlet set forventes Sparekassens omkostninger at blive lavere end i 2012 som følge af reduktionen i antal ansatte i det forgangne år. Behovet for nedskrivninger på udlån forventes at være væsentligt lavere end i 2012. Med en reduceret omkostningsbase samt fortsat stramt fokus på risikohåndtering og tæt kontakt til kunderne er grundlaget til stede for en styrkelse af indtjeningssevnen.

Koncernen forventer et resultat før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån m.v. og skat på et højere niveau end i 2012.

Der forventes fortsat at være et højere indlån end udlån, og den samlede likviditet forventes fortsat at være tilfredsstillende.

Der arbejdes med flere scenarier for en langsigtet kapitalplan, der vil sikre Sparekassen et tilfredsstillende kapitalgrundlag.

Ledelsesberetning

2012 blev et udfordrende år for Sparekassen Faaborg koncernen, men også et år, hvor det lykkedes at sænke risikobilledet ved afhændelse af lån, der ikke passer ind i den fastlagte strategi.

Sparekassen Faaborgs forretningsmodel var indtil 2008 kendetegnet ved forholdsvis mange og store udlån til bl.a. ejendomsinvestorer og andre finansielle aktører, ofte med en geografisk placering langt udenfor Sparekassens primære markedsområde. Disse udlån har siden finanskrisens indtog påført Sparekassen meget store tab, ikke mindst i 2012, hvor ledelsen yderligere har intensiveret arbejdet med at reducere Sparekassens risikoprofil. Dette arbejde har været nødvendiggjort af de fortsat ugunstige markedsvilkår, nye nedskrivningsregler fra Finanstilsynet samt behovet for at skabe en bæredygtig forretningsmodel, der er baseret på en mindre og for branchen mere almindelig risikovillighed.

En række store og komplicerede engagementer er reduceret eller afviklet med succes. Dette arbejde har konkret afværget yderligere væsentlige tab for Sparekassen Faaborg. Andre engagementer har vist sig meget vanskelige at afvikle under de nuværende markedsvilkår, selv om der ofres betydelige ressourcer herpå. Bl.a. derfor er der foretaget meget væsentlige nedskrivninger i 2012.

På den baggrund går ledelsen ind i 2013 med en overbevisning om, at den underliggende risiko i udlånsporteføljen er vel afspejlet i de foretagne nedskrivninger. Det kan dog ikke udelukkes, at der også fremadrettet vil blive behov for yderligere nedskrivninger, specielt så længe markedsvilkårene for ejendomme og finansiering i det hele taget er vanskelige.

Samlet set har Sparekassen taget et væsentligt skridt i den løbende proces med at omstrukturere forretningen til at bestå af eksponeringer mod primært fynske kunder, med et stærkt fokus på private kunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder. Sideløbende hermed blev organisationen tilpasset, både med hensyn til antal medarbejdere, der faldt med 18 %, og filialnettet, der blev reduceret fra 22 til 14 ved sammenlægninger. Ledelseslaget blev styrket, herunder en større udskiftning i bestyrelsen med et kompetenceløft til følge og ændringer i organiseringen af den daglige ledelse. Indsatsen med at forøge medarbejdernes faglige, ledelsesmæssige og personlige kompetencer blev intensiveret for at stå stærkest muligt i markedet.

Det samlede resultat efter skat for koncernen blev negativt med 436,9 mio. kr., hvilket må betegnes som meget utilfredsstillende. Det negative resultat skyldes store nedskrivninger, hvoraf en væsentlig del kan henføres til engagementer knyttet til Fonden for Sparekassen Faaborg.

Med baggrund i det forhold, at de ansvarlige lån ydet til Sparekassen, med endeligt forfald i 2015, løbende udfases af basiskapitalen, samt at det statslige hybride lån ikke kan medregnes i kapitalgrundlaget efter 2017, arbejdes der med en kapitalplan, som kan sikre en passende overdækning.

Likviditeten er yderligere styrket i 2012 med et indlånsoverskud på 987 mio. kr.

Rente-, provisions- og gebyrindtægter

Koncernens nettorenteindtægter er på 211,1 mio. kr. svarende til et fald på 16 % i forhold til 2011. Årsagen til nedgangen skal søges i flere forhold. De væsentligste er reduktion af udlånsporteføljen, lavere afkast af likviditeten, bogføring af renteindtægter på de nedskrevne dele af udlån under "nedskrivninger" i stedet for under "renteindtægter" samt udgiftsførsel - under posten "renteudgifter" - af overkurs på det statslige hybride lån, der beløber sig til 20,0

mio. kr. Overkursen bliver helt eller delvist aktuel, såfremt Sparekassen ikke indfrier lånet inden 11. december 2015. Sparekassen optog hybridlånet, der er på 200 mio. kr., i 2009.

Gebyrer og provisionsindtægter er steget med 6,3 mio. kr. til 93,3 mio. kr., hvilket er en følge af et højere aktivitetsniveau, bl.a. med konvertering af realkreditlån.

Samlet set er netto rente- og gebyrindtægter 303,2 mio. kr. i 2012 mod 337,6 mio. kr. i 2011.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne udgjorde i 2012 en kursgevinst på 3,3 mio. kr. sammenlignet med en kursgevinst i 2011 på 12,9 mio. kr. De væsentligste poster er obligationsbeholdningen, der er reguleret med en kursgevinst på 8,1 mio. kr., aktiebeholdningen med en gevinst på 12,6 mio. kr., afledte finansielle instrumenter med et tab på 12,7 mio. kr. og øvrige forpligtelser med et negativt resultat på 4,6 mio. kr.

Sparekassen har i 2012 afhændet sin handelsbeholdning af aktier, ligesom en beholdning af erhvervsobligationer er solgt og en tilhørende renteswap er lukket.

Renterisikoen ultimo 2012 er negativ med 2,0 % og dermed begrænset. Når henses til de øvrige reduktioner af markedsrisici er den samlede risiko for større negative kursreguleringer i 2013 minimeret.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration i 2012 steg med 8,1 mio. kr., fra 221,7 mio. kr. til 229,8 mio. kr. Stigningen svarer til de fratrædelsesgodtgørelser, der er udgiftsført i forbindelse med tilpasning af filialstrukturen og stabsfunktionerne, samt merudgift som følge af ændrede beregningsprincipper for opgørelse af lønsumsafgiften.

Antallet af medarbejdere er reduceret fra 239 ved indgangen til 2012 til 195 ved udgangen af året, inklusive afhændelsen af Bolig Fyn, og antallet af filialer er reduceret fra 22 til 14 i forbindelse med sammenlægninger. Påvirkningen af de gennemførte rationaliseringstiltag får i al væsentlighed først indvirkning på koncernens omkostningsniveau i 2013.

Andre driftsudgifter er på 25,9 mio. kr., hvoraf hovedparten kan henføres til en afgørelse fra SKAT vedrørende moms og lønsumsafgift samt bidrag til Indskydergarantifonden.

Ved en afgørelse i maj 2012 ændrede SKAT koncernens beregningsmetode, hvilket medførte en efterregulering af moms og lønsumsafgiften på i alt 15,0 mio. kr. for årene 2009 - 2011.

Bidrag til Indskydergarantifonden i 2012 udgjorde 7,5 mio. kr.

Nedskrivninger

Koncernens nedskrivninger på udlån m.v. i 2012 er på 481,4 mio. kr., mod 110,4 mio. kr. i 2011. I 2012 udgør nedskrivningerne 7,8 % af de samlede udlån og garantier, medens nedskrivningerne i 2011 var på 1,6 % af de samlede udlån og garantier. Der er således tale om et meget højt nedskrivningsbehov i 2012, der primært kan henføres til engagementet med Fonden for Sparekassen Faaborg og relaterede selskaber samt kunder inden for ejendomsbranchen, der ligger udenfor det nuværende markedsområde. Nedskrivningerne er desuden præget af de nye strammere regler fra Finanstilsynet, der blev introduceret i 1. halvår 2012.

Det skal bemærkes, at Fonden i 2. halvår 2012 har indgået en 10-årig aftale med sine kreditorer, der skal være med til at sikre, at Fonden forventeligt kan overholde sine forpligtelser.

Nedskrivninger på landbrug og private kunder har stadig et begrænset omfang.

Nedskrivningerne på udlån m.v. i koncernen fordeler sig med 416,3 mio. kr. i Sparekassen, 60,2 mio. kr. i Faaborg Finans og 4,9 mio. kr. i Leasing Fyn Faaborg og Leasing Fyn Bank.

Resultatet i 4. kvartal 2012 sammenlignet med 3. kvartal 2012

Koncernresultatet før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån m.v. og skat var i 4. kvartal 2012 negativt med 5,5 mio. kr. sammenlignet med et positivt resultat på 12,4 mio. kr. i 3. kvartal 2012.

Netto rente- og gebyrindtægterne er faldet fra 77,1 mio. kr. til 57,4 mio. kr., hvilket svarer til 25,6 %. Årsagen til faldet i indtjeningen i 4. kvartal 2012 er udgiftsførsel af 20 mio. kr. under renteudgifter vedrørende overkurs på det hybride statslån.

Omkostningerne er faldet med 15,3 %, fra 61,2 mio. kr. til 51,8 mio. kr. Faldet skyldes primært, at der i 3. kvartal 2012 blev udgiftsført omkostninger til fratrædelse af medarbejdere.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver steg fra 1,1 mio. kr. i 3. kvartal 2012 til 11,8 mio. kr. i 4. kvartal 2012. Den store stigning relaterer sig til nedskrivning af goodwill og værdien af kundebasen overtaget fra Ryslinge Andelskasse.

Kursreguleringer blev i 4. kvartal 2012 negative med 12,5 mio. kr. mod en positiv regulering på 6,4 mio. kr. i 3. kvartal 2012. Den negative regulering kan henføres til afvikling af en renteswap. Udgiften har tidligere været ført under totalindkomst og påvirker således ikke egenkapitalen eller basiskapitalen i 4. kvartal 2012.

Nedskrivninger på udlån m.v. steg til 114,4 mio. kr. i 4. kvartal 2012 mod 25,1 mio. kr. i 3. kvartal 2012. Der er bl.a. nedskrevet et større beløb på pantebrevsbeholdningen samt på enkelte erhvervs- og ejendomsengagementer. Desuden er de gruppevise nedskrivninger øget. Samlet blev resultatet i 4. kvartal 2012 før skat negativt med 132,7 mio. kr. sammenlignet med et negativt resultat i 3. kvartal 2012 på 6,4 mio. kr.

Ledelsen anser resultatet i 4. kvartal 2012 for utilfredsstillende.

Balancen

Balancen er pr. 31. december 2012 opgjort til 6.328 mio. kr. sammenlignet med 7.441 mio. kr. ved udgangen af 2011, svarende til en reduktion på 1.113 mio. kr., eller 15 %.

Udviklingen er en naturlig konsekvens af nedskrivningerne, kombineret med strategien om at reducere koncernens større udlån, således at der nu er et betryggende indlånsoverskud.

I 2012 er udlån reduceret med 658 mio. kr., fra 4.447 mio. kr. i 2011 til 3.789 mio. kr. i 2012, hvilket svarer til 15 %.

Indlån inkl. puljeindlån er steget med 521 mio. kr., fra 4.255 mio. kr. i 2011 til 4.776 mio. kr. i 2012, hvilket svarer til 12 %.

Garantier og andre forpligtende aftaler, som ikke indgår i balancen, er reduceret med 415 mio. kr., fra 1.937 mio. kr. i 2011 til 1.522 mio. kr., svarende til 21 %.

For at minimere Sparekassens markedsrisici er handelsbeholdningen af aktier samt beholdningen af erhvervsobligationer solgt, og en tilhørende renteswap er lukket.

Balancen er således søgt slanket til et stramt fokus på kerneforretningen.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder

I 2012 solgte Sparekassen sine aktiviteter i ejendomsmæglerselskabet Bolig Fyn til EDC, som Sparekassen samtidig har indgået en samarbejdsaftale med. Dette samarbejde bidrager positivt til Sparekassens udvikling.

Resultatpåvirkningen fra Bolig Fyn i 2012 var negativ med 2,6 mio. kr.

Resultatet i Leasing Fyn Faaborg er på 6,6 mio. kr., og resultatet i Faaborg Finans er negativt med 72,2 mio. kr.

Udbytte

På baggrund af det negative resultat indstiller bestyrelsen til generalforsamlingen, at der ikke udbetales udbytte for 2012.

Kunder, image og kundetilfredshed

Sparekassen Faaborg har i 2012 haft en tilfredsstillende kundetilgang. Erhvervsområdet udvikler sig særligt positivt, hvor især Sparekassen Faaborgs erhvervscenter i Odense får mange nye kunder i kategorien mindre og mellemstore fynske virksomheder. Sparekassen vil i 2013 gennemføre en række initiativer, der skal medvirke til endnu stærkere tilgang af nye kunder.

Sparekassen gennemfører løbende via eksternt analysebureau imageundersøgelser. Undersøgelserne viser, at Sparekassen generelt set har et godt omdømme. Den seneste undersøgelse, gennemført i oktober 2012, anslår, at 54 % af fynboerne er positive overfor et eventuelt skifte til Sparekassen Faaborg. Samme undersøgelse viser, at Sparekassen Faaborg er det mest kendte lokale pengeinstitut på Fyn og samlet set er det tredje mest kendte institut på Fyn – kun overgået af to store landsdækkende banker.

I december 2012 gennemførte Sparekassen Faaborg sin årlige kundetilfredshedsundersøgelse. Denne undersøgelse viser, at 87 % af kunderne er meget tilfredse eller tilfredse med at være kunde i Sparekassen, hvilket er på niveau med samme undersøgelse i 2011.

Organisation

I forbindelse med, at Sparekassens vicedirektør, Karsten R. Jakobsen, valgte at gå på pension i efteråret 2012, blev Flemming B. Nielsen udnævnt til ny vicedirektør. For at styrke beslutningskraften, implementeringen af trufne beslutninger og ledelsesrapporteringen blev der i tredje kvartal foretaget organisationsændringer til understøttelse heraf. Derefter består ledelseslaget under direktionen af en vicedirektør og to områdedirektører, der tilsammen dækker stabsfunktionerne, samt en områdedirektør, der dækker filialnettet, erhvervscentre og FormueCenteret, der blev etableret i 2012.

Forenklingen, kombineret med samling af fagområder, sikrer et strammere fokus og hurtigere handlekraft.

Antallet af filialer blev reduceret fra 22 til 14 i 2012 i forbindelse med sammenlægninger, men fortsat med en tæt dækning i Sparekassens kerneområde.

Bestyrelsen

Der er i 2012 foretaget en udskiftning af fem ud af seks bestyrelsesmedlemmer, valgt af repræsentantskabet, ligesom et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem er udtrådt.

Den nuværende bestyrelse besidder tilsammen de kompetencer, der kræves i forhold til Sparekassens forretningsmodel. Der er således solide kompetencer med hensyn til håndtering af ejendomseksposering, praktisk erfaring med drift af pengeinstitutter, regnskab, revision, almen virksomhedsledelse, strategisk ledelse og erhvervsjura.

Bestyrelsen har i 2012 gennemført en selvevaluering via spørgeskemaer og individuelle samtaler. Redegørelse om selvevalueringen er indsendt til Finanstilsynet, der har taget selvevalueringen til efterretning uden bemærkninger.

Forventninger til 2013

Sparekassens omdrejningspunkt for strategien er at være fynboernes foretrukne finansielle partner med et kundefokus rettet mod privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder. Hver filial skal have et markedsområde, der kan sikre en rentabel drift og potentiale for fremtidig vækst, og Sparekassen ønsker naturligvis fortsat at holde fast i den stærke lokale forankring. Det vil ske under hensyntagen til at holde omkostninger og indtjening i et forhold, der sikrer en attraktiv forrentning af egenkapitalen.

Der kommer stadig flere udfordringer for de helt små filialer. En af de væsentligste udfordringer er den faldende aktivitet i filialerne som konsekvens af, at kunderne i stigende grad kan og vil betjene sig selv med dagligdags bankforretninger ved anvendelse af netbank m.v. Samtidig

er det stadig sværere at opretholde et bredt og højt kompetenceniveau og rekruttere kvalificerede medarbejdere til de små filialer. I 2012 blev otte filialer sammenlagt med andre filialer. De foretagne sammenlægninger vil medvirke til at optimere forretningsdriften og sikre kunderne en kvalificeret rådgivning, også i fremtiden.

Udover filialerne har Sparekassen to erhvervscentre, der varetager kontakten til den eksisterende kundeportefølje og udbygger markedspositionen overfor målgruppen.

Desuden etablerede Sparekassen i 2012 et formuecenter for bedre at kunne servicere de kunder, der har behov for specialiseret rådgivning indenfor pension og investering.

I Sparekassen Faaborg koncernens budget for 2013 regnes med en fortsat svag udvikling i samfundsøkonomien. For at opnå den ønskede udvikling i koncernens indtjening er der et fortsat stramt fokus på effektiviseringer og rationaliseringer, ligesom vækst i forretningsomfanget til private og mindre erhverv - har høj prioritet.

Konkurrencesituationen med pres på udlånsatserne vurderes at øges i 2013, medens konkurrencen om indlån forventes at være på nuværende niveau, der er lavere end medio 2012, idet de fleste pengeinstitutter har opnået en bedre balance mellem indlån og udlån. Samtidig er privatkunderne tilbageholdende med forbrug og låneoptagelse.

Koncernen regner med et resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat på et højere niveau end i 2012. Usikkerheden i det budgetterede resultat kommer primært fra ændringer i rentemarginalen og låneefterspørgslen. En negativ udvikling på ejendomsmarkedet kan også påvirke resultatet i negativ retning. Ligeledes er udfaldet af ledelsens arbejde med en fremtidig kapitalplan afgørende for koncernens vækstmuligheder.

Likviditets- og kapitalforhold

Likviditet

I henhold til lov om finansiel virksomhed § 152 skal et pengeinstitut have en forsvarlig likviditet, som mindst skal udgøre 10 % af de samlede gælds- og garantiforpligtelser fradraget efter stillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen. Koncernen har en overdækning i forhold til lovkravet på 192 %. Likviditeten er således meget fin, også efter tilbagebetalingen af nedennævnte lån.

I juni 2010 optog Sparekassen to statsgaranterede obligationslån på tilsammen 1 mia. kr. til styrkelse af likviditeten med udløb i juni måned 2013. Sparekassen tilbagebetalte 300 mio. kr. i 2011 og 550 mio. kr. i 2012, og gælden var således på 150 mio. kr. ultimo 2012. I januar 2013 er den resterende del af lånet indfriet.

Sparekassens målsætning om at få balance mellem indlån og udlån inden udgangen af 2013 blev opnået til fulde i 2012, idet der ultimo 2012 var et indlånsoverskud på 987 mio. kr. Som følge af den gode likviditet har Sparekassen ikke ønsket at benytte muligheden for at belåne udlån i Nationalbanken.

Kapitalforhold

Egenkapitalen i koncernen er opgjort til 527 mio. kr. pr. 31. december 2012, hvilket er et fald på 426 mio. kr. fra ultimo 2011, hvor den var 953 mio. kr. I det negative resultat for 2012 er indregnet nedskrivning af goodwill og værdi af kundebasen overtaget fra Ryslinge Andelskasse samt reduktion af aktivet "udskudt skat" til et niveau, der forventes at kunne anvendes indenfor de kommende tre regnskabsår. Skatteaktivet er således nedskrevet med 109 mio. kr., men kan fortsat anvendes.

Efterstillede kapitalindskud er på 396 mio. kr., hvoraf hybrid kernekapital udgør 219 mio. kr. Basiskapitalen i koncernen er på 796 mio. kr. og påvirkes ikke af nedskrivningen af goodwill m.v. eller nedskrivningen af skatteaktivet, idet disse i forvejen er fratrukket basiskapitalen.

I henhold til lovgivningen skal ledelsen fastsætte koncernens individuelle solvensbehov. Koncernen anvender Finanstilsynets 8+ model. I modellen indgår en række variable, som ledelsen løbende fastsætter størrelsen af. En nærmere beskrivelse af modellen indgår i den risikoreport, som er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside www.sparekassenfaaborg.dk.

Det beregnede kapitalkrav er 640 mio. kr., og det individuelle solvensbehov pr. 31. december 2012 er beregnet til 11,5 %. Koncernen har en basiskapital på 796 mio. kr. og en faktisk solvens på 14,3 %. Overdækningen er således på 2,8 procentpoint, hvilket svarer til 156 mio. kr. Pr. 31. december 2011 var kapitalkravet 945 mio. kr. og det individuelle solvensbehov på 13,2 %.

Der er udarbejdet en kapitalplan, som rækker frem til og med 2018, hvor det statslige hybridlån ikke længere kan medregnes i basiskapitalen. Det er ledelsens vurdering, at tabskapaciteten er under det ønskede niveau, hvorfor kapitalen skal styrkes i den kommende periode. Der er derfor iværksat en række tiltag omkring tilførsel af kapital. Tabskapaciteten pr. 31. december 2012 udgør 156 mio. kr.

Koncernens kapitalforhold er nærmere beskrevet i note 37.

Kapital- og aktiestruktur

Sparekassens aktiekapital er på 112 mio. kr. fordelt på 1.120.000 stk. aktier á 100 kr. Aktierne er ikke opdelt i aktieklasser.

Hver aktie á 100 kr. giver ret til 1 stemme, dog maks. 400 stemmer pr. aktionær. Der gælder desuden en ejerbegrænsning på 15 % af aktiekapitalen. Disse værnsregler har rod dels i Sparekassens historie som en selvejende sparekasse dels i den lovgivning, der gør det muligt for sparekasser at blive omdannet til et aktieselskab.

Fonden for Sparekassen Faaborg, der blev stiftet i forbindelse med Sparekassens omdannelse til aktieselskab i 1990, ejer mere end 15 % af aktierne, men er underlagt den vedtægtsbestemte stemmeretsbegrænsning på 400 stemmer.

Til 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 repræsentantskabet, kræves yderligere, at mindst 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen.

Alle aktier giver ret til samme udbytte.

Sparekassen har en bemyndigelse fra generalforsamlingen til at erhverve op til 10 % af aktiekapitalen. Beholdningen af egne aktier ligger normalt på mellem 5 og 10 % af aktiekapitalen. Beholdningen bruges til at imødekomme kundernes ønsker om køb eller salg af aktier i Sparekassen Faaborg. Aktionærerne er, for størstedelens vedkommende, også kunder i Sparekassen.

Sparekassen har ikke gennemført aktietilbagekøbsprogrammer, men har enkelte gange foretaget aktiekapitalnedsættelser som følge af tilbagekøb af større aktieposter. Så længe Sparekassen har statslig hybrid kapital, kan der ikke gennemføres aktietilbagekøbsprogrammer eller aktiekapitalnedsættelser.

I henhold til vedtægterne kan bestyrelsen udvide aktiekapitalen i Sparekassen med op til 62 mio. kr.

Koncernens egenkapital er opgjort til 527 mio. kr., og fremmedkapitalen er på 5.801 mio. kr. Forholdet mellem egen- og fremmedfinansiering af koncernen er således 9,1 % i egenkapital. Bestyrelsen følger nøje, om kapitalstrukturen grundet lovgivningsmæssige, forretningsmæssige eller andre forhold skal justeres.

Aktien og aktionærene

Børskursen på Sparekassens aktie er faldet fra 250 primo januar 2012 til 158 ultimo 2012, hvilket er et fald på 37 %. Der blev ikke udbetalt udbytte i 2012.

Antallet af aktionærer er steget fra 10.877 til 11.403, hvilket er en stigning på 4,8 %.

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 Copenhagen på erhvervelsestidspunktet. Jævnfør nye regler ultimo 2012 skal Finanstilsynet dog give tilladelse, såfremt erhvervelse af egne aktier vil medføre, at beholdningen overstiger 3 % af aktiekapitalen. Sparekassen har tilladelse til at erhverve op til 9 %.

Sparekassen har i 2012 indgået en marketmaker aftale med SparNord Bank A/S, der stiller tovejspriser for mindre poster.

Aktionærer i henhold til selskabslovens § 55 og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 125:

Fonden for Sparekassen Faaborg, Markedspladsen 15, 5600 Faaborg, som ejer 45,3 % af aktiekapitalen.

Finansiell Stabilitet, Kalvebod Brygge 43, 1560 København V, som ejer 7,4 % af aktiekapitalen.

Tilsynsdiamanten

Koncernen ligger indenfor alle pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten, og med god afstand til grænseværdierne for fire af de fem pejlemærker. Ejendomseksposeringen ligger fortsat for tæt på grænseværdien, og den søges fortsat nedbragt i et forsvarligt tempo.

Pejlemærke	Grænseværdi	Koncernen
Sum af store engagementer	< 125 % af basiskapitalen	63,4 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	< 0
Ejendomseksposering	< 25 % af udlån og garantier	23,5 %
Stabil funding	Udlån/arbejdende kapital < 1,00	0,70
Likviditetsoverdækning	> 50 %	192 %

Forretningsudvikling

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er traditionel bankvirksomhed i Sparekassen Faaborg. Herudover driver koncernen leasingvirksomhed i Leasing Fyn Faaborg, inkassovirksomhed, pantebrevsinvestering samt pantebrevs- og ejendomsadministration i Faaborg Finans. Sparekassens markedsområde er primært Fyn, hvor målgrupperne er privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder. Leasing Fyn Faaborg og Faaborg Finans har aktiviteter i hele Danmark. Koncernens kunder tilbydes således et bredt sortiment af produkter samt en professionel rådgivning.

Strategi

Forretningsstrategien har fokus på Fyn og traditionelle bankforretninger med lokale kunder. Strategien har også som mål at reducere risikoen ved at mindske eller fravælge nogle forretningsområder, hvilket afspejles i det lavere udlån og de reducerede markedsrisici i 2012 i forhold til tidligere år.

Forretningsstrategien kan sammenfattes i følgende punkter:

- Vi er en bank for privatkunder samt mindre og mellemstore fynske virksomheder.
- Vi skal være blandt de bedste på rådgivningskvalitet og kundetilfredshed.
- Vi skal være bredt repræsenteret på Fyn.
- Økonomien skal være solid.
- Vi skal bevare indlånsoverskuddet.
- Ingen branche må udgøre mere end 20 % af det samlede udlån.
- Vi skal være en af Fyns og finanssektorens mest attraktive arbejdspladser.

Medarbejder- og kompetenceudvikling

En del af strategien er et mål om at være blandt de bedste til rådgivning og have en høj kundetilfredshed.

God og kompetent rådgivning er Sparekassens kerneydelse, hvorfor der løbende er fokus på medarbejder- og kompetenceudvikling.

Sparekassen ønsker et fagligt højt niveau i rådgivningen af kunderne. Samtidig bliver rådgivningsopgaven i disse år mere kompleks, og lovkravene til bl.a. certificering af rådgiverne stiger. Alle rådgivere testes nu årligt i deres faglige kompetencer inden for kerneområderne bolig, pension og investering.

Til støtte for strategien etablerede Sparekassen i starten af 2012 et formuecenter, der besidder de kompetencer, der er en betingelse for at opnå succes i rådgivningen af formuende kunder.

Gennem 2012 gennemførtes et ledertræningsforløb for alle ledere i Sparekassen og et udviklingsforløb for alle medarbejdere i filialerne. Begge forløb er med til at styrke Sparekassens samlede kompetenceniveau og skabe øget kundefokus. Sparekassen har derfor afsat yderligere ressourcer til uddannelse og kompetenceudvikling.

Samlet set skal et højt fagligt niveau i Sparekassen være medvirkende til at skabe grobund for vækst i forretningerne gennem tiltrækning og fastholdelse af gode kunder. Et udfordrende og udviklingsorienteret miljø samt en tilgang til medarbejderne som en vigtig ressource i Sparekassen skal være medvirkende til at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere.

Risiko og kontrol

Risikostyring

Koncernen påtager sig forskellige risici som et led i at udføre bankvirksomhed og andre aktiviteter forbundet hermed. De væsentligste risikotyper er kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Bestyrelsen fastsætter koncernens risikopolitik og definerer rammerne for de risikoområder, som koncernen beskæftiger sig med. 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.

I 2012 etableredes en kreditkomité, hvor direktøren, vicedirektøren, kreditdirektøren og ledende medarbejdere fra kundelinjen løbende drøfter kreditpolitik og udmøntningen heraf, samt om konkrete hændelser påkalder sig et behov for ændringer i adfærd eller retningslinjer.

Sparekassen har udpeget en risikoansvarlig og en complianceansvarlig i henhold til bekendtgørelse nr. 1325 af 3. december 2010. Endvidere etablerede Sparekassen i 2010 en risikokomité, som består af direktøren, vicedirektøren, den risikoansvarlige, den complianceansvarlige og relevante ledere fra hovedkontoret. Risikokomitéen mødes hver måned og gennemgår risikorapporteringen, som afdækker udviklingen i alle væsentlige risici i Sparekassen.

Koncernen har en høj krediteksponering mod ejendomskunder, hvorfor dette område har særlig opmærksomhed. Eksponeringen mod ejendomskunder er faldet med 138 mio. kr. i 2012 fra 1.595 mio. kr. ultimo 2011 til 1.457 mio. kr. ultimo 2012. Nedskrivningerne på denne eksponering er øget med 150 mio. kr. fra 114 mio. kr. til 264 mio. kr. Nedskrivningerne udgør herefter 18 % af eksponeringen ultimo 2012 mod 7 % ultimo 2011. Krediteksponeringen efter nedskrivninger mod ejendomskunder udgør 1.193 mio. kr. ultimo 2012 mod 1.481 mio. kr. ultimo 2011, hvilket svarer til en reduktion på 288 mio. kr.

Koncernen har en pantebrevsportefølje. Der har ikke været indkøbt pantebreve i en årrække, og porteføljen er derfor under afvikling. Porteføljen var ultimo 2012 på 416 mio. kr. mod 468 mio. kr. ultimo 2011. Nedskrivningerne er forøget fra 38 mio. kr. ultimo 2011 til 67 mio. kr. ultimo 2012. Nedskrivningerne udgør herefter 19 % af eksponeringen ultimo 2012 mod 9 % ultimo 2011. Efter nedskrivninger udgjorde pantebrevsporteføljen 349 mio. kr. ultimo 2012 mod 430 mio. kr. ultimo 2011, hvilket svarer til en reduktion på 81 mio. kr.

Eksponeringerne mod ejendomskunder og pantebrevsporteføljen er således reduceret væsentligt i 2012, samtidig med at nedskrivningsprocenten til imødegåelse af tab er fordoblet. Der vil fortsat være et stramt fokus på at nedbringe begge typer eksponeringer.

For en detaljeret beskrivelse af risikostyringen, herunder mål og politikker samt kvantitative oplysninger, henvises til note 42 samt koncernens risikorapport, som er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside www.sparekassenfaaborg.dk.

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.

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 interne risikostyring og kontroller i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, inkl. 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 inden for deres områder.

Ansvar og beføjelser er fastlagt i bestyrelsens instruks til direktionen, politikker og procedurer. Bestyrelsen godkender bl.a. 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 tilgængelige for alle økonomi-medarbejdere 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.

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 personale i øvrigt.
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 bl.a. 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 m.fl., 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 korrigerer fejl og uregelmæssigheder i regnskabsaflæggelsen, herunder svagheder i interne kontroller og manglende overholdelse af procedurer og politikker m.v.

Udførlige kvartalsvise regnskabsdata rapporteres fra alle koncernvirksomheder. Disse finansielle data analyseres og overvåges på koncern- og selskabsniveau samt på andre driftsmæssige niveauer. Ledelsesrapporteringen udvikles løbende, således rapporteringen indeholder aktuelle fokusområder.

Compliancefunktionen, der overvåger overholdelsen af relevant lovgivning for koncernen, fører også tilsyn med, at lovgivningen omkring regnskabsaflæggelsen følges.

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.

Selskabet

Bestyrelsen

Bestyrelsen udgøres af 6-8 medlemmer valgt af repræsentantskabet samt et antal medarbejdervalgte medlemmer, jf. reglerne herfor.

Det tilstræbes, at bestyrelsen har faglige kompetencer, der matcher koncernens forretning, en god aldersfordeling og bredde (mangfoldighed) i øvrigt, herunder specielt en bred erhvervmæssig baggrund. Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed, herunder kvalifikationer, erfaring, hæderlighed og selvevaluering.

Bestyrelsens kompetencer og ledelseshverv er beskrevet på Sparekassens hjemmeside www.sparekassenfaaborg.dk.

Ved repræsentantskabets valg af bestyrelsesmedlemmer oplyses om de opstillede kandidaters kompetencer og ledelseshverv.

Der gælder for bestyrelsen en aldersgrænse på 70 år ifølge vedtægterne.

Bestyrelsen har i 2012 afholdt 22 møder inklusive elektroniske/telefoniske møder.

Adm. direktør Allan Hansen	Advokat Otto Spliid	Projektmedarbejder Michael Agergaard
Formand for bestyrelsen	Næstformand for bestyrelsen	Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Odense NØ Født 1970 Valgt til bestyrelsen 2011 Udløb af valgperiode 2014 Honorar for 2012: 173 t.kr.	Odense M Født 1961 Valgt til bestyrelsen 2012 Udløb af valgperiode 2013 Honorar for 2012: 102 t.kr.	Odense S Født 1971 Valgt til bestyrelsen 2010 Udløb af valgperiode 2014 Honorar for 2012: 100 t.kr.
Udvalg m.m.	Udvalg m.m.	Udvalg m.m.
Løn- og vederlagsudvalget Nomineringsudvalget	Løn- og vederlagsudvalget Nomineringsudvalget	Ingen
Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder	Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder	Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder
<u>Direktør:</u> PRYZT HANSEN Holding ApS PRYZT HANSEN Invest ApS Ventherm A/S <u>Bestyrelsesformand:</u> Sparekassen Faaborgs Studielegat <u>Bestyrelsesmedlem:</u> Ventherm Holding ApS Maleudstys- og Anlægsleverandørernes Brancheforening F.M.B.A Regional Invest Fyn A/S + 3 datterselskaber	<u>Direktør:</u> From Holding ApS SLK Advokatanpartsselskab <u>Partner:</u> Focus-Advokater P/S <u>Bestyrelsesformand:</u> El-Team Sikring ApS Fyens Væddeløbsbane A/S Henning Ibsen A/S Gardin Montøren Botex Home ApS Tool Denmark A/S <u>Bestyrelsesmedlem:</u> Cafe From ApS DKGemma ApS El-installatør Jørgen Holst ApS El-Team Fyn A/S El-Team Vest A/S Gartneriet Thoruplund A/S GK Danmark A/S Maskinfabrikken H.M.A. Odense A/S Pluscoat A/S RMG-Inspektion A/S Schiang Living A/S Siolit A/S TC Anlæg A/S Titech Electric A/S Titech Holding ApS	<u>Bestyrelsesmedlem:</u> Fonden for Sparekassen Faaborg + 6 datterselskaber Seamaid A/S
Antal aktier	Antal aktier	Antal aktier
31-12-2012: 348 stk. 31-12-2011: 348 stk.	31-12-2012: 3 stk. 31-12-2011: 3 stk.	31-12-2012: 192 stk. 31-12-2011: 192 stk.
Kreditkonsulent Birgit V. Bavngaard	Fhv. regionsdirektør Bent Lundgaard	Direktør Jani Lykke Methmann
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelsesmedlem
Aarup Født 1966 Valgt til bestyrelsen 2010 Udløb af valgperiode 2014 Honorar for 2012: 100 t.kr.	Svendborg Født 1946 Valgt til bestyrelsen 2012 Udløb af valgperiode 2015 Honorar for 2012: 53 t.kr.	Odense M Født 1963 Valgt til bestyrelsen 2012 Udløb af valgperiode 2016 Honorar for 2012: 45 t.kr.
Udvalg m.m.	Udvalg m.m.	Udvalg m.m.
Ingen	Revisionsudvalget	Ingen

Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder	Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder	Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder
<u>Bestyrelsesmedlem:</u> Sparekassen Faaborgs Studielegat	Ingen	<u>Direktør:</u> DS Håndværk & Industri <u>Bestyrelsesmedlem:</u> Avidenz Fællesfonden af 1961 Rabatportalen <u>Medlem:</u> Det Tekniske Sikkerhedsråd under Erhvervs- og Vækstministeriet
Antal aktier	Antal aktier	Antal aktier
31-12-2012: 156 stk. 31-12-2011: 156 stk.	31-12-2012: 0 stk. 31-12-2011: 0 stk.	31-12-2012: 0 stk. 31-12-2011: 0 stk.
Direktør Henrik Gorm Nielsen	Statsaut. revisor Søren Rudolph	Økonomimedarbejder Helle Bonde Povlsen
Bestyrelsesmedlem	Bestyrelsesmedlem	Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Odense SV Født 1962 Valgt til bestyrelsen 2012 Udløb af valgperiode 2015 Honorar for 2012: 45 t.kr.	Odense M Født 1966 Valgt til bestyrelsen 2012 Udløb af valgperiode 2016 Honorar for 2012: 53 t.kr.	Faaborg Født 1964 Valgt til bestyrelsen 2010 Udløb af valgperiode 2014 Honorar for 2012: 109 t.kr.
Udvalg m.m.	Udvalg m.m.	Udvalg m.m.
Ingen	Revisionsudvalget, formand. Uafhængigt medlem af Sparekassens bestyrelse med særlige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen og revision grundet uddannelse som statsaut. revisor.	Revisionsudvalget
Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder	Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder	Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder
<u>Direktør:</u> Gekko Ejendomme ApS I/S EjendomsInvest <u>Bestyrelsesnæstformand:</u> DEB (Danske Ejendomsprojektudbyderes Branche forening) <u>Bestyrelsesmedlem:</u> Fonden for Sparekassen Faaborg + 6 datterselskaber En række virksomheder relateret til I/S EjendomsInvest	<u>Direktør:</u> Opgaveforlaget ApS	<u>Bestyrelsesmedlem:</u> Sparekassen Faaborgs Studielegat
Antal aktier	Antal aktier	Antal aktier
31-12-2012: 0 stk. 31-12-2011: 0 stk.	31-12-2012: 0 stk. 31-12-2011: 0 stk.	31-12-2012: 110 stk. 31-12-2011: 110 stk.

Direktionen

Adm. direktør Claus Sejling
Odense
Født 1966

Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Bestyrelsesformand:

Faaborg Finans A/S – honorar 0 t.kr.

Bestyrelsesmedlem:

Leasing Fyn Faaborg A/S – honorar 0 t.kr.

Leasing Fyn Bank A/S – honorar 35 t.kr.

Lokal Puljepension

Regional Invest Fyn A/S + 3 datterselskaber

Sparekassen Faaborgs Studielegat

Suppleant til bestyrelsen:

Bluegarden Holding A/S

Bestyrelsen har i henhold til lov om finansiel virksomhed § 80 godkendt ovenstående ledelseshverv for direktøren.

Antal aktier

31-12-2012: 200 stk.

31-12-2011: 200 stk.

Udvalg

Bestyrelsen har i henhold til gældende lovgivning nedsat et revisionsudvalg og et løn- og vederlagsudvalg. Derudover er der nedsat et nomineringsudvalg. Alle udvalg arbejder på baggrund af klart definerede og offentliggjorte kommissorier, der kan ses på Sparekassens hjemmeside www.sparekassenfaaborg.dk.

Revisionsudvalget gennemgår regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold. Det drejer sig om forhold, som bestyrelsen, udvalget selv, den interne revisionschef eller den eksterne revision ønsker gjort til genstand for en nærmere gennemgang. Derudover overvåger udvalget Sparekassens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Udvalget består af bestyrelsesmedlemmerne Søren Rudolph, Bent Lundgaard og Helle Bonde Povlsen. Bestyrelsen har udpeget formanden Søren Rudolph som det uafhængige og særligt regnskabskyndige medlem. Revisionsudvalget har i 2012 afholdt 5 møder.

Løn- og vederlagsudvalget indstiller løn- og vederlagspolitikken og overvåger, at den følges. Det kan i den forbindelse oplyses, at Sparekassen ikke vederlægger med variable løndelev, herunder optionsprogrammer. Sparekassens lønpolitik kan findes på hjemmesiden http://www.sparekassenfaaborg.dk/Investor/Ledelseogorganisation/Loen_Vederlagsudvalg. Løn- og vederlagsudvalget består af formand for bestyrelsen Allan Hansen, der også er formand for udvalget, og af næstformand for bestyrelsen Otto Spliid. Løn- og vederlagsudvalget har i 2012 afholdt 2 møder.

Nomineringsudvalget er nedsat i august 2012. Udvalget bistår bestyrelsen med kontinuerlig vurdering af dels de krævede og dels de tilstedeværende kvalifikationer (selvevaluering) i Sparekassens bestyrelse og direktion og vurderer forslag til kandidater til disse to ledelsesorganer med henblik på udarbejdelse af indstilling til bestyrelsen. Nomineringsudvalget består af formand for bestyrelsen Allan Hansen, der også er formand for udvalget, og af næstformand for bestyrelsen Otto Spliid. Nomineringsudvalget har i 2012 afholdt 1 møde.

Corporate Governance

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

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

CSR-redegørelse

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

Hele politikbeskrivelsen, udmøntningen i konkrete handlinger og opnåede resultater kan findes på Sparekassens hjemmeside:

<http://www.sparekassenfaaborg.dk/Investor/Ledelseogorganisation/CSR>.

Øvrige forhold

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

Generalforsamling

Sparekassen Faaborg A/S afholder ordinær generalforsamling den 18. marts 2013 kl. 16.30 på administrationshovedkontoret, Markedspladsen 15, 5600 Faaborg.

Finanskalender

Generalforsamling	18. marts 2013
Kvartalsrapport 1. kvartal 2013	25. april 2013
Halvårsrapport 2013	15. august 2013
Kvartalsrapport 3. kvartal 2013	31. oktober 2013

Datterselskaber

Faaborg Finans A/S

Selskabets formål er administration af og investering i værdipapirer, samt anden virksomhed, der er accessorisk til pengeinstitutvirksomhed, herunder administrerer selskabet ejendomme for andre selskaber.

Aktiviteterne med køb af pantebreve har været indstillet siden 2008.

Resultatet i 2012 er ikke tilfredsstillende, idet der fortsat er store nedskrivninger på pantebrevsbeholdningen. Endvidere er skatteaktivet nedskrevet med 34,9 mio. kr.

Selskabet har i forbindelse med tvangsauktioner erhvervet en række ejendomme, som forventes at kunne afhændes i de kommende år uden yderligere tab for selskabet.

Selskabet forventer et negativt resultat for 2013 på grund af fortsatte nedskrivninger på pantebrevsbeholdningen.

Primo 2013 er der indskudt 83,4 mio. kr. i kapital, således at egenkapitalen herefter udgør 25,9 mio. kr.

Selskabet har i 2012 gennemsnitligt beskæftiget 10,1 medarbejdere.

Faaborg Finans A/S	Beløb i 1.000 kr.	
Resultatopgørelsen	2012	2011
Netto rente- og gebyrindtægter	16.859	18.336
Kursreguleringer	1.248	4.177
Andre driftsposter	2.357	3.207
Driftsudgifter	9.870	9.407
Nedskrivninger på udlån m.v.	60.242	33.226
Resultat før skat	-49.648	-16.913
Skat	22.550	-4.224
Årets resultat	-72.198	-12.689
Balance		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	5.583	4.016
Udlån	341.084	421.928
Materielle aktiver	432	521
Udskudte skatteaktiver	0	24.144
Aktiver i midlertidig besiddelse	67.185	80.237
Øvrige aktiver	18.391	14.531
Aktiver i alt	432.675	545.377
Gæld til kreditinstitutter	483.546	527.636
Øvrige passiver	6.626	3.039
Egenkapital	-57.497	14.702
Passiver i alt	432.675	545.377

Koncernen Leasing Fyn

Koncernen beskæftiger sig med finansiel leasing og factoring til små og mellemstore virksomheder. 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.

Resultatet i 2012 udgjorde et overskud på 6,6 mio. kr., hvilket er en forbedring på 1,2 mio. kr. sammenlignet med resultatet i 2011. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

I 2013 forventes et resultat på niveau med 2012.

Koncernen har i 2012 gennemsnitligt beskæftiget 46,3 medarbejdere.

Leasing Fyn Faaborg A/S	Beløb i 1.000 kr.	
Resultatopgørelsen	2012	2011
Netto rente- og gebyrindtægter	22.621	19.522
Andre driftsposter	2.051	2.227
Driftsudgifter	14.841	14.384
Nedskrivninger på udlån m.v.	4.628	4.014
Resultat af kapitalandele i ass. virks.	2.671	2.858
Resultat før skat	7.874	6.209
Skat	1.301	838
Årets resultat	6.573	5.371
Balance		
Kapitalandele i ass. virksomheder	33.214	32.969
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	88.513	99.662
Udlån	423.578	396.759
Øvrige aktiver	34.287	27.868
Aktiver i alt	579.592	557.258
Gæld til kreditinstitutter	492.750	491.008
Hensatte forpligtelser	0	19.245
Øvrige passiver	74.210	35.820
Egenkapital	12.632	11.185
Passiver i alt	579.592	557.258

	Beløb i 1.000 kr.	
Leasing Fyn Bank A/S		
Resultatopgørelsen	2012	2011
Netto rente- og gebyrindtægter	47.328	46.371
Kursreguleringer	-107	-227
Andre driftsposter	1.170	721
Driftsudgifter	37.005	35.373
Nedskrivninger på udlån m.v.	675	-16
Resultat før skat	10.711	11.508
Skat	2.699	2.935
Årets resultat	8.012	8.573
Balance		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	27.377	27.846
Udlån	265.243	271.052
Immaterielle og materielle aktiver	1.269	777
Øvrige aktiver	8.293	8.675
Aktiver i alt	302.182	308.350
Gæld til kreditinstitutter	54.233	39.489
Indlån	106.082	125.314
Hensatte forpligtelser	5.092	5.703
Øvrige passiver	29.121	30.364
Egenkapital	107.654	107.480
Passiver i alt	302.182	308.350

Bolig Fyn

Selskabets formål er formidling af ejendomme.
Ejendomsmægleraktiviteten er i maj 2012 solgt til EDC.

Resultatet efter skat for året er et underskud på 2,6 mio. kr.

Selskabet har i 2012 gennemsnitligt beskæftiget 4,8 medarbejdere.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2012 for Sparekassen Faaborg A/S.

Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet (for moderselskabet) udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed. Koncernregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Faaborg den 14. februar 2013

Claus Sejling
Adm. direktør

Faaborg den 14. februar 2013

Allan Hansen
Formand for bestyrelsen

Michael Agergaard
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Bent Lundgaard
Bestyrelsesmedlem

Henrik Gorm Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Søren Rudolph
Bestyrelsesmedlem

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Otto Spliid
Næstformand

Birgit Vinther Bavngaard
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Jani Lykke Methmann
Bestyrelsesmedlem

Helle Bonde Povlsen
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Revisionspåtegninger

Intern revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sparekassen Faaborg A/S

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Faaborg A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet (for moderselskabet) udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed. Koncernregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder m.v. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for 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. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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 selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber for så vidt angår koncernregnskabet samt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed for så vidt angår årsregnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1 (side 31) underafsnittene "Nedskrivninger på udlån samt hensættelser på garantier" og "Kapitalforhold - fortsat drift" samt omtalen af koncernens kapitalforhold i note 37 (side 57), hvoraf fremgår risici, der kan medføre behov for ny kapital for at sikre fortsat drift (going concern).

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte 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 14. februar 2013

Karin Aagaard Nielsen
Revisionschef

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sparekassen Faaborg A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Faaborg A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet (for moderselskabet) udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed. Koncernregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU (koncernregnskabet), lov om finansiel virksomhed (årsregnskabet for moderselskabet) samt danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens

interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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 2012 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber for så vidt angår koncernregnskabet samt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed for så vidt angår årsregnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1 (side 31) underafsnittene "Nedskrivninger på udlån samt hensættelser på garantier" og "Kapitalforhold - fortsat drift" samt omtalen af koncernens kapitalforhold i note 37 (side 57), hvoraf fremgår risici, der kan medføre behov for ny kapital for at sikre fortsat drift (going concern).

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte 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 14. februar 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Klindt Eilertsen
statsaut. revisor

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2012	2011	2012	2011	
3	Renteindtægter	339.775	370.569	299.728	332.902
4	Renteudgifter	128.646	119.953	127.699	118.882
	Netto renteindtægter	211.129	250.616	172.029	214.020
5	Udbytte af aktier m.v.	2.545	2.199	2.545	2.199
6	Gebyrer og provisionsindtægter	93.269	86.999	82.028	75.646
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.701	2.261	4.426	3.647
	Netto rente- og gebyrindtægter	303.242	337.553	252.176	288.218
7	Kursreguleringer	3.290	12.880	2.078	8.770
9	Andre driftsindtægter	10.140	13.236	5.339	3.794
10	Udgifter til personale og administration	229.824	221.704	196.639	186.100
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	15.351	3.941	14.862	3.240
11	Andre driftsudgifter	25.845	13.462	24.418	12.733
12	Nedskrivninger på udlån m.v.	481.366	110.358	416.298	73.123
13	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-360	-35	-68.604	-8.638
	Resultat før skat	-436.074	14.169	-461.228	16.948
14	Skat	811	3.604	-24.343	6.383
	Årets resultat	-436.885	10.565	-436.885	10.565
33	Årets resultat pr. aktie	-425,2	10,2		
33	Udvandet resultat pr. aktie	-425,2	10,2		
	Overskudsfordeling:				
	Foreslået udbytte			0	0
	Henlagt til egenkapitalen			-436.885	10.565
	I alt			-436.885	10.565

Totalindkomstopgørelse

	Årets resultat	-436.885	10.565	-436.885	10.565
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme:				
	Årets værdiregulering	-566	-1.133	-566	-1.133
	Værdireguleringer omklassificeret til kursreguleringer	14.531	0	14.531	0
	Skat af anden totalindkomst	-3.491	283	-3.491	283
	Anden totalindkomst efter skat	10.474	-850	10.474	-850
	Totalindkomst i alt	-426.411	9.715	-426.411	9.715

Balance

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			
	190.369	460.408	190.369	460.408
15	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	162.396	107.420	168.440	103.327
16	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	3.788.806	4.446.924	3.816.447	4.474.592
17	Obligationer til dagsværdi			
	1.411.966	1.397.791	1.411.966	1.397.791
18	Obligationer til amortiseret kostpris			
	0	174.658	0	174.658
19	Aktier m.v.			
	196.228	250.828	196.228	250.828
	Kapitalandele i associerede virksomheder			
	4.052	4.412	4.052	4.412
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
	0	0	7.286	19.612
20	Aktiver tilknyttet puljeordninger			
	354.038	282.632	354.038	282.632
21	Immaterielle aktiver			
	560	11.866	440	11.607
22	Grunde og bygninger i alt			
	25.462	25.868	25.462	25.868
	Investeringsejendomme			
	5.254	0	5.254	0
	Domicilejendomme			
	20.208	25.868	20.208	25.868
23	Øvrige materielle aktiver			
	10.685	8.829	9.950	7.899
	Aktuelle skatteaktiver			
	662	179	27.363	544
24	Udskudte skatteaktiver			
	15.348	18.471	9.000	14.878
25	Aktiver i midlertidig besiddelse			
	78.266	138.531	11.081	58.294
26	Andre aktiver			
	83.262	105.277	58.526	79.427
	Periodeafgrænsningsposter			
	6.163	6.662	4.782	5.444
	6.328.263	7.440.756	6.295.430	7.372.221
Passiver				
Gæld				
27	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	270.725	916.801	182.893	841.219
28	Indlån og anden gæld			
	4.421.892	3.972.641	4.453.037	4.011.086
20	Indlån i puljeordninger			
	354.038	282.632	354.038	282.632
29	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
	152.735	702.417	152.581	702.263
30	Andre passiver			
	128.066	140.013	109.682	123.241
	Periodeafgrænsningsposter			
	16.555	15.335	1.451	863
	5.344.011	6.029.839	5.253.682	5.961.304
31	Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til tab på garantier m.v.			
	61.211	37.876	61.211	37.876
	Andre hensatte forpligtelser			
	0	0	57.496	0
	61.211	37.876	118.707	37.876
32	Efterstillede kapitalindskud			
	395.744	420.523	395.744	420.523
Egenkapital				
33	Aktiekapital			
	112.000	112.000	112.000	112.000
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter			
	-8.481	-18.955	-8.481	-18.955
	Overført overskud eller underskud			
	423.778	859.473	423.778	859.473
	527.297	952.518	527.297	952.518
	6.328.263	7.440.756	6.295.430	7.372.221
Ikke-balanceførte poster				
34	Eventualforpligtelser			
	1.443.965	1.810.184	1.462.923	1.824.931
35	Andre forpligtende aftaler			
	77.981	126.529	77.850	126.400
	1.521.946	1.936.713	1.540.773	1.951.331

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Aktiekapital	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	112.000	-18.955	859.473	0	952.518
Totalindkomst i 2012					
Årets resultat	0	0	-436.885	0	-436.885
Anden totalindkomst					
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme:					
Årets værdiregulering	0	-566	0	0	-566
Værdireguleringer omklassificeret til kursreguleringer	0	14.531	0	0	14.531
Skat af anden totalindkomst	0	-3.491	0	0	-3.491
Anden totalindkomst	0	10.474	0	0	10.474
Totalindkomst i alt	0	10.474	-436.885	0	-426.411
Transaktioner med ejere					
Køb og salg af egne aktier	0	0	1.190	0	1.190
Transaktioner med ejere i alt	0	0	1.190	0	1.190
Egenkapital 31. december 2012	112.000	-8.481	423.778	0	527.297
Egenkapital 1. januar 2011	112.000	-18.105	861.900	0	955.795
Totalindkomst i 2011					
Årets resultat	0	0	10.565	0	10.565
Anden totalindkomst					
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme:					
Årets værdiregulering	0	-1.133	0	0	-1.133
Værdireguleringer omklassificeret til kursreguleringer	0	0	0	0	0
Skat af anden totalindkomst	0	283	0	0	283
Anden totalindkomst	0	-850	0	0	-850
Totalindkomst i alt	0	-850	10.565	0	9.715
Transaktioner med ejere					
Køb og salg af egne aktier	0	0	-12.992	0	-12.992
Transaktioner med ejere i alt	0	0	-12.992	0	-12.992
Egenkapital 31. december 2011	112.000	-18.955	859.473	0	952.518

Pengestrømsopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen	
	2012	2011
Driftsaktivitet:		
Årets resultat	-436.885	10.565
Regulering for beløb uden likviditetseffekt:		
Nedskrivninger på udlån m.v.	481.366	110.358
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	16.851	3.941
Periodeafgrænsningsposter (netto)	1.719	2.218
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	10.474	-1.133
Hensatte forpligtelser	23.335	20.458
Regnskabsmæssig skat	811	3.604
Regulering for beløb med likviditetseffekt:		
Betalt skat	1.829	-1.344
Driftens likviditetsbidrag	99.500	148.667
Forskydning i driftskapital		
Kreditinstitutter (netto)	-646.076	-499.493
Udlån reguleret for årets nedskrivninger m.v.	176.752	40.062
Finansielle omsætningsaktier	59.758	685
Andre aktiver og passiver (netto)	70.333	-25.633
Indlån og anden gæld	449.251	-126.469
	110.018	-610.848
Pengestrømme fra driftsaktivitet	209.518	-462.181
Investeringsaktivitet:		
Finansielle aktiver	-4.798	-2.597
Obligationer til dagsværdi	-14.175	974.131
Obligationer til amoriseret kostpris - hold til udløb	174.658	63.039
Immaterielle og materielle aktiver	-6.995	-41.899
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	148.690	992.674
Finansieringsaktivitet:		
Udstedte obligationer	-549.682	-299.523
Efterstillede kapitalindskud	-24.779	-7.535
Køb/salg egne aktier	1.190	-12.992
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-573.271	-320.050
Ændring i likviditet	-215.063	210.443
Likvider primo	567.828	357.385
Likvider ultimo	352.765	567.828
Likvider:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	190.369	460.408
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	162.396	107.420
Likvider ultimo	352.765	567.828

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Femårsoversigt
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Udbytte af aktier m.v.
6. Gebyrer og provisionsindtægter
7. Kursreguleringer
8. Finansielle poster – koncernen
9. Andre driftsindtægter
10. Udgifter til personale og administration
11. Andre driftsudgifter
12. Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier
13. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
14. Skat
15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
16. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
17. Obligationer til dagsværdi
18. Obligationer til amortiseret kostpris
19. Aktier m.v.
20. Puljeordninger
21. Immaterielle aktiver
22. Grunde og bygninger
23. Øvrige materielle aktiver
24. Udsudte skatteaktiver
25. Aktiver i midlertidig besiddelse
26. Andre aktiver
27. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
28. Indlån og anden gæld
29. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
30. Andre passiver
31. Hensatte forpligtelser
32. Efterstillede kapitalindskud
33. Aktiekapital
34. Eventualforpligtelser
35. Andre forpligtende aftaler
36. Aktiver stillet som sikkerhed
37. Kapitalforhold
38. Regnskabsmæssig sikring
39. Måleprincip for finansielle instrumenter
40. Omklassificering
41. Direktion og bestyrelse
42. Risikostyring
43. Kreditrisiko
44. Markedsrisiko
45. Likviditetsrisiko
46. Operationel risiko
47. Afledte finansielle instrumenter
48. Uafviklede spotforretninger
49. Erhvervelse af virksomhed
50. Koncernoversigt
51. Transaktioner med nærtstående parter
52. Sparekassens mellemværende med tilknyttede og associerede virksomheder
53. Begivenheder efter balancedagen
54. Segmentregnskab

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.

Koncernregnskabet 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.

Årsrapporten præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser forudsætter, at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger af fremtidige forhold, der har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån samt hensættelser på garantier.
- Kapitalforhold – fortsat drift.
- Dagsværdi af finansielle instrumenter.
- Midlertidigt overtagne aktiver.
- Udskudte skatteaktiver.
- Ændret forudsætning vedrørende indfrielse af hybrid kapital.

Nedskrivninger på udlån samt hensættelser på garantier

Der foretages væsentlige skøn i forbindelse med værdiforringede udlån, hvor værdiansættelsen sker på baggrund af det mest sandsynlige udfald af betalingsstrømmene, herunder realisationsværdier af sikkerheder. En eventuel senere afvigelse i realiserede betalingsstrømme eller sikkerheder medfører en ændring i værdiansættelsen af udlån. Det kan derfor være

nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn enten på grund af ny information, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder.

For hensættelser til tab på garantier er det tillige forbundet med usikkerhed at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv, og der skal betales på den afgivne garanti.

De forhold, som specielt har påvirket de ledelsesmæssige skøn i 2012 er afkastsatser på ejendomme, stigende arbejdsløshed og faldende efterspørgsel efter kundernes produkter og ydelser. Samtidig har den tilspidsede situation for mange kunder omkring fremskaffelse af likviditet også haft betydning for kundernes mulighed for at overholde deres aftaler med koncernen.

Ejendomsplanter værdiansættes ud fra en konkret vurdering af afkastkravet til den enkelte ejendom. Afkastkravet ligger i niveauet 5,0 % - 8,0 % afhængigt af bl.a. ejendomstype og beliggenhed. Når særlige forhold gør sig gældende, kan afkastkravet være reguleret i både op- og nedadgående retning. Såfremt afkastkravet øges med 0,25 % på de 10 største ejendomsengagementer, betyder det et fald i sikkerhedsværdien på 20,1 mio. kr.

Der er således risiko for, at der fremadrettet kan blive behov for yderligere nedskrivninger, bl.a. på koncernens engagementer indenfor ejendomme, herunder pantebreve.

Kapitalforhold – fortsat drift

Koncernregnskabet og årsregnskabet for moderselskabet aflægges under forudsætning om fortsat drift for øje (going concern). Dette forudsætter, at koncernen har et tilstrækkeligt kapitalberedskab til at dække det fremtidige kapitalbehov. Basiskapitalen pr. 31. december 2012 udgør 795,7 mio. kr., og kapitalbehovet er opgjort til 640,0 mio. kr. Den overskydende kapital udgør således 155,7 mio. kr. Kapitalen vurderes at være tilstrækkelig, men det er ledelsens vurdering, at kapitalen skal styrkes i den kommende periode for at reducere sårbarheden overfor fremtidige tab, for at kunne imødekomme et eventuelt større kapitalkrav fra Finanstilsynet samt for at kunne efterleve de nye kapitalregler (Basel III/CRD 4), som forventes at blive vedtaget i løbet af år 2013.

Som nævnt i ledelsesberetningen under afsnittet "Kapitalforhold", har bestyrelsen iværksat en række tiltag for at styrke kapitalen. Den udarbejdede kapitalplan, der rækker frem til og med 2018, bygger på nogle forudsætninger, herunder forudsætninger om fremtidig indtjening og kapitaltilførsel, som i sagens natur er usikre og karakteriseret ved stor uforudsigelighed.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er tilfældet for noterede aktier.

Midlertidigt overtagne aktiver

Der foretages væsentlige skøn i forbindelse med fastlæggelse af salgsværdien og tidspunktet for salg af de overtagne aktiver.

Udsudte skatteaktiver

Udsudte skatteaktiver indregnes for uudnyttede skattemæssige underskud i den udstrækning, det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes.

Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udsudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Ændret forudsætning vedrørende indfrielse af hybrid kapital
Sparekassens statslige hybride kapital forventes ikke længere indfriet inden den 11. december 2015. Overkurs ved senere indfrielse af hybrid kernekapital er på den baggrund udgiftsført med 20,0 mio. kr. under "Renteudgifter efterstillede kapitalindskud".

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

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.

Virksomhedssammenslutning

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet henholdsvis afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvor der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af

nettoaktiverne på afhændelsestidspunktet henholdsvis afviklingstidspunktet inklusive ikke nedskrevet goodwill samt forventede omkostninger til afvikling.

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 lukkekursen 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.

Renteindtægter og -udgifter

Renteindtægter og -udgifter vedrørende rentebærende finansielle instrumenter til amortiseret kostpris indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode baseret på kostprisen på det finansielle instrument.

Renter indeholder amortisering af gebyrer, der er en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner, og amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Renter på udlån, hvorpå der er foretaget individuel nedskrivning for værdiforringelse, indregnes på baggrund af den nedskrevne værdi.

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter omfatter gebyrer og provisionsindtægter, der ikke indgår som en del af amortiseret kostpris for et finansielt instrument. Indtægterne periodiseres over serviceperioden. Indtægter for at gennemføre en given transaktion indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter omfatter erlagte gebyrer og provisionsudgifter, der ikke indgår som en del af amortiseret kostpris for et finansielt instrument.

Udbytte af aktier

Udbytte af aktier indregnes i resultatopgørelsen, når virksomheden har ret til at modtage udbyttet. Dette vil normalt være, når udbyttet er vedtaget på generalforsamlingen.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster i handelsbeholdningen samt andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen). Herudover indregnes resultat-effekten af valutakursreguleringer og regnskabsmæssig sikring af dagsværdi ligeledes under kursreguleringer.

Andre driftsindtægter

Under andre driftsindtægter indregnes øvrige indtægter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration består af omkostninger til personale og administration. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte for disses arbejdsydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de ansatte yder den præstation, som giver ret til de pågældende ydelser.

Andre driftsudgifter

Under andre driftsudgifter indregnes øvrige udgifter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter.

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 rentetillæg 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.

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 overvåges løbende for vurdering af, om der indtruffet objektiv indikation på 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 gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 11 grupper fordelt på 1 gruppe af offentlige myndigheder, 1 gruppe af privatkunder og 9

grupper af erhvervs-kunder, idet erhvervs-kunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevis 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 model-estimerne 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 gruppevis 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 gruppevis nedskrivning.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem bogført værdi 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.

Udlån og tilgodehavender afskrives som tab, når tabet er endeligt konstateret, f.eks. efter afslutning af et konkursbo, gælds-saneringskendelse, tvangsakkord, inkasso eller når Sparekassen vurderer, at der ikke mere er nogen realistisk mulighed for, at udlånet indgår inden for en overskuelig tidshorisont.

Fra det tidspunkt, hvor der foretages nedskrivning af udlån, indtægtsføres renter beregnet af den nedskrevne værdi. Der indtægtsføres således ikke renter af den nedskrevne del af de enkelte udlån.

Leasing

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringer 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

eller tab fra salg af leasingaktiver føres som "Andre driftsindtægter" henholdsvis "Andre driftsudgifter".

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 aktuell 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 balancen.

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

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettopskrivning 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 valutaterminsforretninger, rente- og valutaswaps og uafviklede spotforretninger m.v. indregnes og måles til dagsværdi. Ved opgørelse af dagsværdi anvendes lukkekurs og bud-/udbudskurs ved værdiansættelse af noterede finansielle instrumenter, mens der for unoterede finansielle instrumenter anvendes en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markededata.

Renter fra fonds- og valutaterminsforretninger 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

Goodwill

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse, som beskrevet under "Virksomhedssammenslutning". Der foretages ikke systematisk afskrivning.

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 6 år. Den økonomiske levetid afhænger af kundeloyalitet. Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivningerne som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Software

Erhvervet software indregnes til anskaffelsesværdi og afskrives lineært over den forventede brugstid, der ikke overstiger 4 år.

Værdiforringelsestest

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. Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver".

Grunde og bygninger

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme er ejendomme, som overvejende besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investeringsejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdien på balancedagen. Regulering af dagsværdi samt lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis "Kursreguleringer" og "Andre driftsindtægter".

Dagsværdien fastsættes på basis af afkastmetoden. Der foretages ikke afskrivninger på investeringsejendomme.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som koncernen overvejen- de selv benytter til bankdrift.

Domicilejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi svarende til dags- værdien på omvurderingsdagen med fradrag af af- og ned- skrivninger.

Omvurderinger gennemføres med tilstrækkelig regelmæssig- hed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra den værdi, som ville blive fastsat ved anvendelse af dagsværdien på balancedagen.

En nedgang i den regnskabsmæssige værdi ved omvurdering af grunde og bygninger udgiftsføres i det omfang, beløbet over- stiger saldoen på opskrivningshenlæggelser under egenkapita- len, der hidrører fra en tidligere omvurdering af aktivet. Enhver stigning ved omvurdering af grunde og bygninger indregnes i opskrivningshenlæggelserne, bortset fra i det omfang stignin- gen tilbagefører et fald i omvurderingen af det samme aktiv, der tidligere er indregnet som en nedskrivning. Domicilejen- domme afskrives lineært over den forventede brugstid på 50 år under hensyntagen til den forventede scrapværdi ved brugsti- dens udløb.

Ved den løbende værdiansættelse af grunde og bygninger ansættes den enkelte ejendoms værdi på basis af afkastmeto- den. Grundforudsætningerne, afkast og afkastprocent er vur- deret af eksterne vurderingsmænd.

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver".

Øvrige materielle aktiver

Driftsmidler og it-udstyr indregnes til anskaffelsessum med fradrag af af- og nedskrivninger. Driftsmidler og it-udstyr af- skrives lineært over den forventede brugstid, der ikke oversti- ger 5 år. Anskaffelser med kort levetid indregnes direkte i resultatopgørelsen.

Udgifter til indretning af lejede lokaler indregnes under øvrige materielle aktiver til anskaffelsessum og afskrives over lejepe- rioden. 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 inden for 12 må- neder 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 klassifika- tion som "bestemt for salg", og gevinster eller tab ved efterføl- gende måling til laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger, indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

Betalbar skat og udskudte skatteaktiver

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmeto- de af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og domicil- ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremfØr- selsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balan- cen med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skatte- satser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Æn- dring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i årets totalindkomst.

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter, herunder positive markedsværdier af spotforret- ning 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. Efter- følgende måles udstedte obligationer og efterstillede kapital- indskud 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.

Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Egenkapital

Værdiregulering af sikringsinstrumenter

Værdiregulering af sikringsinstrumenter omfatter akkumulerede værdireguleringer af sikringsinstrumenter ved sikring af betalingsstrømme. Værdireguleringen indregnes efter skat.

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 kapitalandelenes nominelle værdi på tidspunktet for registrering af kapitalnedsættelsen.

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. Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med koncernens anvendte regnskabspraksis og følger den interne ledelsesrapportering.

Koncernen har ingen aktiviteter uden for Danmark, hvorfor der ikke afgives oplysninger på geografiske segmenter.

Segmentindtægter og -omkostninger samt segmentaktiver og -forpligtelser omfatter de poster, der direkte kan henføres til det enkelte segment, og de poster, der kan allokeres 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 2012 er en række nye eller ændrede standarder udstedt med ikrafttrædelse pr. 1. januar 2013 eller senere, men ikke taget i anvendelse:

IFRS 9 "Financial Instruments". Denne standard vedrører klassifikation og måling af finansielle aktiver og forventes at træde i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2015. 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 væsentlig betydning for koncernens fremtidige regnskabsafleggelse.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer.

Noter

Beløb i mio. kr.

2 Femårsoversigt

Sparekassen Faaborg koncernen

	2012	2011	2010	2009	2008
Resultatopgørelsen i hovedposter					
Netto renteindtægter	211	250	284	322	311
Udbytte af aktier m.v.	2	2	2	50	10
Gebyr- og provisionsindtægter (netto)	90	85	82	88	79
Netto rente- og gebyrindtægter	303	337	368	460	400
Kursreguleringer	3	13	9	-2	-26
Udgifter til personale og administration	230	222	202	197	199
Andre driftsposter (netto)	-31	-4	-16	-31	4
Nedskrivninger på udlån m.v.	481	110	258	226	91
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	0	1	0
Årets resultat før skat	-436	14	-99	5	88
Skat	1	3	-23	-9	25
Årets resultat	-437	11	-76	14	63
Balancen i hovedposter					
Udlån	3.789	4.447	4.597	5.043	5.569
Fonds og kapitalandele	1.612	1.828	2.863	1.945	975
Indlån inkl. puljeindlån	4.776	4.255	4.360	4.326	3.940
Egenkapital	527	953	956	1.045	1.107
Aktiver i alt	6.328	7.441	8.418	7.958	7.354
Ikke-balanceførte poster	1.522	1.937	1.945	2.495	2.842
Nøgletal					
Solvensprocent	14,3	18,6	17,0	17,7	15,8
Kernekapitalprocent	12,5	15,6	14,3	15,0	13,0
Egenkapitalforrentning før skat	-58,9	1,5	-9,9	0,5	7,7
Egenkapitalforrentning efter skat	-59,0	1,1	-7,6	1,3	5,6
Indtjening pr. omkostningskrone	0,42	1,04	0,80	1,01	1,29
Renterisiko	-2,0	1,5	3,3	3,3	2,8
Valutaposition	0,8	6,4	8,1	16,0	18,6
Valutarisiko	0,0	0,1	0,1	0,1	0,0
Udlån i forhold til indlån	95,5	114,8	115,2	123,7	145,8
Udlån i forhold til egenkapital	7,2	4,7	4,8	4,8	5,0
Årets udlånsvækst	-14,8	-3,3	-8,8	-9,4	0,8
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	192,0	162,7	269,9	168,2	67,5
Summen af store engagementer	63,4	64,3	62,0	70,3	107,9
Årets nedskrivningsprocent	7,8	1,6	3,7	2,9	1,0
Gennemsnitlig antal ansatte	223,3	235,1	224,4	220,2	232,0

Noter

Beløb i mio. kr.

2 Femårsoversigt (fortsat)

Sparekassen Faaborg

	2012	2011	2010	2009	2008
Resultatopgørelsen i hovedposter					
Netto renteindtægter	172	214	243	269	275
Udbytte af aktier m.v.	2	2	2	50	10
Gebyr- og provisionsindtægter (netto)	78	72	66	76	69
Netto rente- og gebyrindtægter	252	288	311	395	354
Kursreguleringer	2	9	11	-3	-26
Udgifter til personale og administration	196	186	168	169	171
Andre driftsposter (netto)	-34	-12	-25	-29	-1
Nedskrivninger på udlån m.v.	416	73	199	155	69
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-69	-9	-22	-25	1
Resultat før skat	-461	17	-92	14	88
Skat	-24	6	-16	0	25
Årets resultat	-437	11	-76	14	63
Balancen i hovedposter					
Udlån	3.816	4.475	4.646	5.033	5.477
Fonds og kapitalandele	1.620	1.847	2.864	1.959	1.011
Indlån inkl. puljeindlån	4.807	4.294	4.375	4.320	3.923
Egenkapital	527	953	956	1.045	1.107
Aktiver i alt	6.295	7.372	8.350	7.884	7.301
Ikke-balanceførte poster	1.541	1.951	1.944	2.491	2.831
Nøgletal					
Solvensprocent	14,7	19,3	17,7	18,1	15,8
Kernekapitalprocent	12,9	16,2	14,9	15,3	13,1
Egenkapitalforrentning før skat	-62,3	1,8	-9,2	1,3	7,7
Egenkapitalforrentning efter skat	-59,0	1,1	-7,6	1,3	5,6
Indtjening pr. omkostningskrone	0,29	1,06	0,77	1,04	1,35
Renterisiko	-2,2	1,3	2,7	2,5	1,7
Valutaposition	0,8	6,4	8,0	16,1	19,0
Valutarisiko	0,0	0,1	0,1	0,1	0,0
Udlån i forhold til indlån	93,5	112,9	114,4	122,4	143,7
Udlån i forhold til egenkapital	7,2	4,7	4,9	4,8	4,9
Årets udlånsvækst	-14,7	-3,7	-7,7	-8,1	1,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	191,3	162,6	272,8	169,8	67,8
Summen af store engagementer	62,8	64,1	61,2	70,5	109,8
Årets nedskrivningsprocent	6,9	1,1	2,9	2,0	0,8
Gennemsnitlig antal ansatte	193,0	194,2	183,9	193,9	201,6
Årets resultat pr. aktie før skat	-448,9	16,3	-86,9	13,0	77,2
Årets resultat pr. aktie efter skat	-425,2	10,2	-71,6	13,0	55,6
Indre værdi pr. aktie	512	930	910	979	1.004
Udbytte pr. aktie	0	0	0	0	0
Børskurs	158	250	794	892	586
Børskurs/årets resultat pr. aktie	-0,37	24,51	-11,09	68,50	7,59
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,31	0,27	0,87	0,91	0,58

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
3 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.982	5.143	3.263	5.095
Udlån og andre tilgodehavender	307.069	316.930	265.714	277.522
Obligationer	39.544	58.065	39.544	58.065
Afledte finansielle instrumenter i alt	-10.186	-10.595	-8.853	-8.458
Heraf: Rentekontrakter	-8.526	-11.014	-7.216	-9.044
Heraf: Valutakontrakter	-1.660	419	-1.637	586
Øvrige renteindtægter	366	1.026	60	678
Renteindtægter i alt	339.775	370.569	299.728	332.902
4 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	6.340	16.981	4.258	15.071
Indlån og anden gæld	56.955	48.725	58.124	49.612
Udstedte obligationer	15.541	22.596	15.539	22.594
Efterstillede kapitalindskud	49.738	31.589	49.738	31.589
Øvrige renteudgifter	72	62	40	16
Renteudgifter i alt	128.646	119.953	127.699	118.882
Rente af efterstillede kapitalindskud indeholder i 2012 20,0 mio. kr. vedrørende overkurs, idet Sparekassens statslige hybride kernekapital ikke længere forventes indfriet inden den 11. december 2015.				
5 Udbytte af aktier m.v.				
Aktier m.v. i handelsbeholdning	1.143	1.098	1.143	1.098
Aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	1.402	1.101	1.402	1.101
Udbytte af aktier m.v. i alt	2.545	2.199	2.545	2.199
6 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	5.866	5.567	5.866	5.567
Betalingsformidling	13.279	13.404	13.279	13.404
Lånesagsgebyrer	15.108	12.096	15.108	12.096
Garantiprovision	14.368	12.486	14.368	12.486
Øvrige gebyrer og provisioner	44.648	43.446	33.407	32.093
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	93.269	86.999	82.028	75.646
7 Kursreguleringer				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	1.293	10.287	0	6.022
Obligationer til dagsværdi	9.161	24.115	9.161	24.115
Obligationer til amortiseret kostpris	-1.093	-12.881	-1.093	-12.881
Aktier	12.579	-8.842	12.579	-8.850
Investeringsjendomme	-1.500	0	-1.500	0
Valuta	139	5.464	139	5.407
Afledte finansielle instrumenter	-12.708	-5.217	-12.913	-5.043
Aktiver tilknyttet puljeordninger	35.659	-194	35.659	-194
Indlån i puljeordninger	-35.659	194	-35.659	194
Øvrige forpligtelser	-4.581	-46	-4.295	0
Kursreguleringer i alt	3.290	12.880	2.078	8.770
Heraf udgør:				
Handelsbeholdning aktier og obligationer	17.594	14.903	17.594	14.895
Anlægsbeholdning aktier	4.146	370	4.146	370

Noter

Beløb i 1.000 kr.

8 Finansielle poster - koncernen

	Renteind- tægter	Renteudgifter	Nettorente- indtægter	Kurs- reguleringer	Udbytte	I alt
År 2012						
Finansielle poster til amortiseret kostpris:						
Tilgodehavende og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker	2.982	6.340	-3.358	0	0	-3.358
Bankudlån og -indlån	307.069	56.955	250.114	0	0	250.114
Hold til udløb finansielle aktiver	15.496	0	15.496	-1.093	0	14.403
Andre udstedte obligationer	0	15.541	-15.541	0	0	-15.541
Efterstillede kapitalindskud	0	49.738	-49.738	0	0	-49.738
Andre finansielle instrumenter	366	72	294	0	0	294
I alt	325.913	128.646	197.267	-1.093	0	196.174
Finansielle poster til dagsværdi:						
Afledte finansielle instrumenter	-10.186	0	-10.186	-12.569	0	-22.755
Handelsportefølje og investeringsaktiver	24.048	0	24.048	17.594	1.143	42.785
Andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	0	0	0	4.146	1.402	5.548
Andre finansielle instrumenter	0	0	0	-3.288	0	-3.288
I alt	13.862	0	13.862	5.883	2.545	22.290
Nettoindtægter fra finansielle poster	339.775	128.646	211.129	4.790	2.545	218.464
År 2011						
Finansielle poster til amortiseret kostpris:						
Tilgodehavende og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker	5.143	16.981	-11.838	0	0	-11.838
Bankudlån og -indlån	316.930	48.725	268.205	0	0	268.205
Hold til udløb finansielle aktiver	19.189	0	19.189	-12.881	0	6.308
Andre udstedte obligationer	0	22.596	-22.596	0	0	-22.596
Efterstillede kapitalindskud	0	31.589	-31.589	0	0	-31.589
Andre finansielle instrumenter	1.026	62	964	0	0	964
I alt	342.288	119.953	222.335	-12.881	0	209.454
Finansielle poster til dagsværdi:						
Afledte finansielle instrumenter	-10.595	0	-10.595	247	0	-10.348
Handelsportefølje og investeringsaktiver	38.876	0	38.876	14.903	1.098	54.877
Andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	0	0	0	370	1.101	1.471
Andre finansielle instrumenter	0	0	0	10.241	0	10.241
I alt	28.281	0	28.281	25.761	2.199	56.241
Nettoindtægter fra finansielle poster	370.569	119.953	250.616	12.880	2.199	265.695

Renteindtægter af bankudlån er korrigeret for rente vedrørende nedskrevne fordringer. Beløbet udgør for 2012 20.268 t.kr. (2011: 10.353 t.kr.)

Nedskrivninger og tab på bankudlån fremgår af note 12.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
9 Andre driftsindtægter				
Lejeindtægter investeringsejendomme	90	0	90	0
Driftsudgifter investeringsejendomme	97	0	97	0
Afkast investeringsejendomme i alt	-7	0	-7	0
Øvrige driftsindtægter	10.147	13.236	5.346	3.794
Andre driftsindtægter i alt	10.140	13.236	5.339	3.794
10 Udgifter til personale og administration				
Personaleudgifter:				
Lønninger	114.747	109.054	98.184	91.517
Pensioner	11.679	11.608	10.311	10.172
Lønsumsafgift	10.126	5.891	10.123	5.891
Udgifter til social sikring	1.352	1.241	1.139	1.018
I alt	137.904	127.794	119.757	108.598
Øvrige administrationsudgifter	91.920	93.910	76.882	77.502
I alt udgifter til personale og administration	229.824	221.704	196.639	186.100
Antal beskæftigede				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	223	235	193	194

Med henvisning til vilkårene for deltagelse i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved den foreløbige opgørelse af skattepligtig indkomst for indkomståret 2012 skattemæssigt er fradraget aflønning til direktionen med 1.447 t.kr. For indkomståret 2011 udgjorde tilsvarende beløb 1.329 t.kr.

Direktionen				
Fast vederlag	2.894	2.658	2.894	2.658
Vederlag til direktionen i alt	2.894	2.658	2.894	2.658
Antal direktionsmedlemmer	1	1	1	1

Vederlag fra datterselskaber

Direktør Claus Sejling har i 2012 modtaget 35 t.kr. (2011: 35 t.kr.) i fast honorar som bestyrelsesmedlem i Leasing Fyn Bank A/S.

Fratrædelsesvilkår

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

Bestyrelsen				
Fast vederlag	1.174	506	1.174	506
Vederlag til bestyrelsen i alt	1.174	506	1.174	506
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	10	9	10

Vederlaget til de enkelte medlemmer af bestyrelsen fremgår af ledelsesberetningen.

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen				
Fast vederlag inkl. værdi af fri bil og pension	7.564	8.533	6.040	7.081
Vederlag til øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen i alt	7.564	8.533	6.040	7.081
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen i instituttet	8	9	6	7

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
10 Udgifter til personale og administration (fortsat)				
Revisionshonorar				
Lovpligtig revision af årsregnskabet	525	583	375	413
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	68	46	68	46
Skatterådgivning	189	19	189	12
Andre ydelser	378	273	325	148
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	1.160	921	957	619
Der forefindes intern revisionsafdeling i Sparekassen.				
11 Andre driftsudgifter				
Garantiprovision vedrørende statsgaranti, Det Private Beredskab	0	2	0	2
Indskydergarantifonden	7.447	10.378	7.447	10.378
Drift af aktiver i midlertidig besiddelse	477	554	565	643
Regulering af moms og lønsumsafgift tidligere år	15.021	0	15.021	0
Andre driftsudgifter	2.900	2.528	1.385	1.710
Andre driftsudgifter i alt	25.845	13.462	24.418	12.733
12 Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier				
Udlån individuelle nedskrivninger				
Nedskrivningssaldo primo	416.035	399.829	354.074	334.901
Nedskrivninger i året	394.731	140.033	361.618	102.720
Tilbageførsel af nedskrivninger	-38.683	-70.750	-28.169	-57.085
Andre bevægelser	-1.173	-9.862	16.110	8.564
Værdiregulering af overtagne aktiver	21.441	20.215	4.158	1.789
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet	-79.851	-63.430	-55.935	-36.815
Nedskrivningssaldo ultimo	712.500	416.035	651.856	354.074
Udlån gruppevise nedskrivninger				
Nedskrivningssaldo primo	23.830	27.146	19.905	22.073
Nedskrivninger i året	37.541	2.220	11.533	1.955
Tilbageførsel af nedskrivninger	-3.870	-5.536	-3.570	-4.123
Nedskrivningssaldo ultimo	57.501	23.830	27.868	19.905
Garantier individuelle hensættelser				
Hensættelsessaldo primo	35.361	15.759	35.361	15.759
Hensættelser i året	36.739	30.467	36.739	30.467
Tilbageførsel af hensættelser	-802	-6.055	-802	-6.055
Endeligt tabt, tidligere hensat	-12.830	-4.810	-12.830	-4.810
Hensættelsessaldo ultimo	58.468	35.361	58.468	35.361
Garantier gruppevise hensættelser				
Hensættelsessaldo primo	2.515	1.659	2.515	1.659
Hensættelser i året	897	1.191	897	1.191
Tilbageførsel af hensættelser	-669	-335	-669	-335
Hensættelsessaldo ultimo	2.743	2.515	2.743	2.515

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
12 Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier (fortsat)				
I alt				
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	477.741	444.393	411.855	374.392
Nedskrivninger/hensættelser i året	469.908	173.911	410.787	136.333
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-44.024	-82.676	-33.210	-67.598
Andre bevægelser	-1.173	-9.862	16.110	8.564
Værdiregulering af overtagne aktiver	21.441	20.215	4.158	1.789
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat	-92.681	-68.240	-68.765	-41.625
Nedskrivningssaldo ultimo	831.212	477.741	740.935	411.855
Nedskrivninger/hensættelser i året	469.908	173.911	410.787	136.333
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-44.024	-82.676	-33.210	-67.598
Værdiregulering af overtagne aktiver	21.441	20.215	4.158	1.789
Tabt, ej tidligere nedskrevet	43.170	8.261	40.403	5.277
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-9.129	-9.353	-5.840	-2.678
Ført i resultatopgørelsen	481.366	110.358	416.298	73.123
Rente vedrørende nedskrevne fordringer	17.348	11.603	17.348	11.603
Tilgodehavender med standset renteberegning	244.914	217.185	194.984	183.490
Individuelt vurderet udlån:				
Udlån, hvorpå der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse	1.206.776	784.689	1.101.605	661.301
Nedskrivninger på udlån med OIV	-580.429	-358.318	-532.020	-296.357
I alt indregnet i balancen	626.347	426.371	569.585	364.944
Gruppevist vurderet udlån:				
Udlån, gruppevist vurderet	2.884.323	3.210.454	2.118.357	2.423.531
Nedskrivninger på udlån	-57.501	-23.830	-27.868	-19.905
I alt indregnet i balancen	2.826.822	3.186.624	2.090.489	2.403.626
13 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-360	-35	-360	-35
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	0	0	-68.244	-8.603
I alt	-360	-35	-68.604	-8.638

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
14 Skat				
Årets skat kan opdeles således:				
Skat af årets resultat	811	3.604	-24.343	6.383
Skat af totalindkomst	3.491	-283	3.410	-555
Skat i alt	4.302	3.321	-20.933	5.828
Skat af årets resultat:				
Aktuel skat	1.178	1.204	-26.812	0
Ændring i udskudt skat	-108.875	2.351	-71.077	6.381
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	108.507	0	73.545	0
Regulering af tidligere års skat	1	49	1	2
I alt	811	3.604	-24.343	6.383
Effektiv skatteprocent				
Selskabsskatteprocent i Danmark	25,0	25,0	25,0	25,0
Ikke skattepligtig andel af udbytte	0,0	-0,8	0,0	-0,6
Kursregulering anlægsaktier	0,1	-1,2	0,1	-1,0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-3,7	12,7
Øvrige ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter, permanente afvigelser	-0,4	2,1	-0,2	1,6
Efterregulering af tidligere års skat	0,0	0,3	0,0	0,0
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	-24,9	0,0	-15,9	0,0
I alt	-0,2	25,4	5,3	37,7

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
15 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	162.396	107.420	168.440	103.327
I alt	162.396	107.420	168.440	103.327
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordringstilgodehavender	127.556	40.582	118.941	25.729
Til og med 3 måneder	29.124	24.256	43.899	35.198
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.722	5.857	2.722	5.857
Over 1 år og til og med 5 år	2.994	36.543	2.878	36.543
Over 5 år	0	182	0	0
I alt	162.396	107.420	168.440	103.327
16 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordringstilgodehavender	29.582	40.417	11.614	19.137
Til og med 3 måneder	230.524	336.043	273.352	325.077
Over 3 måneder og til og med 1 år	525.126	453.755	477.147	819.789
Over 1 år og til og med 5 år	1.719.070	2.228.723	2.130.747	2.354.546
Over 5 år	1.284.504	1.387.986	923.587	956.043
I alt	3.788.806	4.446.924	3.816.447	4.474.592
Finansielle leasingkontrakter:				
Primo	430.147	384.630	0	0
Tilgang	220.323	249.862	0	0
Afgang	192.050	204.345	0	0
Ultimo	458.420	430.147	0	0
Fordelt efter restløbetid				
Op til 1 år	45.089	41.556	0	0
Over 1 år til og med 5 år	380.270	362.382	0	0
Over 5 år	33.061	26.209	0	0
I alt	458.420	430.147	0	0
Bruttoinvesteringer				
Op til 1 år	46.669	42.856	0	0
Over 1 år til og med 5 år	426.620	412.644	0	0
Over 5 år	40.760	32.624	0	0
I alt	514.049	488.124	0	0
Fremtidige renteindtægter fra finansielle leasingkontrakter				
Op til 1 år	1.580	1.300	0	0
Over 1 år til og med 5 år	46.350	50.262	0	0
Over 5 år	7.699	6.415	0	0
I alt	55.629	57.977	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.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
17 Obligationer til dagsværdi				
Realkreditobligationer	1.411.966	1.397.791	1.411.966	1.397.791
I alt	1.411.966	1.397.791	1.411.966	1.397.791
Alle obligationer til dagsværdi indgår i handelsbeholdningen.				
18 Obligationer til amortiseret kostpris				
Realkreditobligationer	0	7.673	0	7.673
Erhvervsobligationer, øvrige	0	166.985	0	166.985
I alt	0	174.658	0	174.658
19 Aktier m.v.				
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	46	59.804	46	59.804
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	0	134	0	134
Andre aktier	196.182	190.890	196.182	190.890
I alt	196.228	250.828	196.228	250.828
Aktier til dagsværdi				
Handelsbeholdning	46	59.804	46	59.804
Andre aktier til dagsværdi over resultatopgørelsen	196.182	191.024	196.182	191.024
I alt	196.228	250.828	196.228	250.828
20 Puljeordninger				
Aktiver tilknyttet puljeordninger:				
Kontantindestående	11.093	53.924	11.093	53.924
Obligationer	185.988	151.185	185.988	151.185
Aktier/investeringsforeningsbeviser	153.057	68.423	153.057	68.423
Andre aktiver	3.900	9.100	3.900	9.100
Puljeaktiver i alt	354.038	282.632	354.038	282.632
Indlån i puljeordninger:				
Samlet indlån	316.621	275.987	316.621	275.987
Anden gæld	37.417	6.645	37.417	6.645
Indlån i puljeordninger i alt	354.038	282.632	354.038	282.632
Afkast af puljeaktiver (indregnet under kursreguleringer):				
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-1.112	-1.208	-1.112	-1.208
Renteindtægter	5.731	5.172	5.731	5.172
Aktieudbytter	1.439	1.466	1.439	1.466
Kursreguleringer	29.601	-5.624	29.601	-5.624
I alt	35.659	-194	35.659	-194

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
21 Immaterielle aktiver				
Goodwill:				
Samlet anskaffelsessum primo	9.071	0	9.071	0
Tilgang	0	9.071	0	9.071
Afgang	9.071	0	9.071	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	0	9.071	0	9.071
Af- og nedskrivninger primo	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	9.071	0	9.071	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	9.071	0	9.071	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi	0	9.071	0	9.071
Kunderelationer:				
Samlet anskaffelsessum primo	2.000	0	2.000	0
Tilgang	0	2.000	0	2.000
Afgang	2.000	0	2.000	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	0	2.000	0	2.000
Af- og nedskrivninger primo	0	0	0	0
Årets afskrivninger	400	0	400	0
Årets nedskrivninger	1.600	0	1.600	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	2.000	0	2.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi	0	2.000	0	2.000
Øvrige immaterielle aktiver:				
Samlet anskaffelsessum primo	2.548	2.107	804	486
Tilgang	281	441	258	318
Afgang	0	0	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	2.829	2.548	1.062	804
Af- og nedskrivninger primo	1.753	1.200	268	35
Årets afskrivninger	516	553	354	233
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	2.269	1.753	622	268
Regnskabsmæssig værdi	560	795	440	536
I alt regnskabsmæssig værdi	560	11.866	440	11.607

Resterende afskrivningsperioder udgør for kunderelationer 0 år (2011: 5 år), øvrige immaterielle aktiver 1-5 år (2011: 1-5 år) og goodwill har ubestemt brugstid.

Der er i år 2011 erhvervet goodwill og kunderelationer i forbindelse med overtagelse af Ryslinge Andelskasse. Værdiforringelsestesten i december 2012 har givet anledning til, at værdien af goodwill og kunderelationer nedskrives fuldt ud.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
22 Grunde og bygninger				
Investeringsjendomme:				
Samlet anskaffelsessum primo	0	0	0	0
Reklassificeret fra domicilejendomme	6.842	0	6.842	0
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	6.842	0	6.842	0
Reguleringer primo	0	0	0	0
Reklassificeret fra domicilejendomme	-88	0	-88	0
Dagsværdiregulering via resultatopgørelsen	-1.500	0	-1.500	0
Reguleringer ultimo	1.588	0	1.588	0
Dagsværdi ultimo	5.254	0	5.254	0

Investeringsjendommene består hovedsagligt af erhvervslejemål. Investeringsjendomme er kun delvist udlejet.

Investeringsjendomme måles til dagsværdi efter afkastmetoden. I driftsafkastet indgår en forsigtigt skønnet markedsleje. Afkastprocenten fastsættes med baggrund i den enkelte ejendoms beliggenhed m.v. og ligger i niveauet 6 %.

En domicilejendom er reklassificeret til investeringsjendomme, idet ejendommen ikke længere anvendes til domicilejendom som følge af filialsammenlægninger i 2012.

For oplysninger om afkast af investeringsjendomme henvises til note 9.

Domicilejendomme:				
Samlet anskaffelsessum primo	25.935	0	25.935	0
Reklassificeret til investeringsjendomme	-6.842	0	-6.842	0
Tilgang	1.415	25.935	1.415	25.935
Afgang	0	0	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	20.508	25.935	20.508	25.935
Opskrivninger	0	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0	0
Tilbageførte opskrivninger	0	0	0	0
Op- og nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	67	0	67	0
Reklassificeret til investeringsjendomme	-88	0	-88	0
Årets af- og nedskrivninger	321	67	321	67
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	300	67	300	67
Dagsværdi ultimo	20.208	25.868	20.208	25.868

Værdiansættelsen af domicilejendomme er fastsat med udgangspunkt i observerbare priser og andre værdiansættelsesmetoder.

Dagsværdien pr. 31. december 2012 er ikke vurderet af uafhængige vurderingsmænd.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
23 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	32.459	33.360	28.615	29.632
Tilgang	5.446	4.627	5.310	3.815
Afgang	5.105	5.528	4.713	4.832
Samlet anskaffelsessum ultimo	32.800	32.459	29.212	28.615
Af- og nedskrivninger primo	23.630	25.662	20.716	22.443
Årets af- og nedskrivninger	3.445	3.321	3.114	2.940
Tilbageførte af- og nedskrivninger	4.960	5.353	4.568	4.667
Af- og nedskrivninger ultimo	22.115	23.630	19.262	20.716
Regnskabsmæssig værdi	10.685	8.829	9.950	7.899
24 Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat primo	18.471	20.662	14.878	6.657
Skatteværdi af fremførbart skatteunderskud fra tidligere år	0	-123	0	14.047
Udskudt skat primo	18.471	20.539	14.878	20.704
Ændring i udskudt skat	105.384	-2.068	67.667	-5.826
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	-108.507	0	-73.545	0
Udskudt skat ultimo, netto	15.348	18.471	9.000	14.878
Udskudte skatteaktiver	15.348	18.471	9.000	14.878
Udskudte skattepassiver	0	0	0	0
Udskudt skat ultimo, netto	15.348	18.471	9.000	14.878

Koncernens udskudte skatteaktiver er delvist nedskrevet, da det er vanskeligt for koncernen at dokumentere med tilstrækkelig sikkerhed, at disse kan udnyttes fuldt ud inden for en overskuelig periode.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

24 Udskudte skatteaktiver (fortsat)

	Koncernen			
	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i egenkapitalen	Ultimo
Ændringer i udskudt skat 2012				
Udlån	-7.334	27.730	0	20.396
Immaterielle og materielle aktiver	370	4.193	0	4.563
Finansielle aktiver	-3.328	2.325	0	-1.003
Aktiver i midlertidig besiddelse	-7.197	14.926	0	7.729
Efterstillede kapitalindskud	0	5.000	0	5.000
Øvrige balanceposter	289	1.410	0	1.699
Negativ skattepligtig indkomst	35.671	53.291	-3.491	85.471
I alt	18.471	108.875	-3.491	123.855
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	0	-108.507	0	-108.507
I alt	18.471	368	-3.491	15.348
Ændringer i udskudt skat 2011				
Udlån	10.201	-17.535	0	-7.334
Immaterielle og materielle aktiver	7.011	-6.641	0	370
Aktiver i midlertidig besiddelse	-417	-2.911	0	-3.328
Finansielle aktiver	-5.581	-1.616	0	-7.197
Øvrige balanceposter	33	256	0	289
Negativ skattepligtig indkomst	9.415	25.973	283	35.671
I alt	20.662	-2.474	283	18.471
Skatteværdi af fremførbart skatteunderskud fra tidligere år	-123	123	0	0
I alt	20.539	-2.351	283	18.471
Sparekassen				
	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i egenkapitalen	Ultimo
Ændringer i udskudt skat 2012				
Udlån	-3.539	154	0	-3.385
Immaterielle og materielle aktiver	380	4.171	0	4.551
Finansielle aktiver	-3.328	2.325	0	-1.003
Efterstillede kapitalindskud	0	5.000	0	5.000
Øvrige balanceposter	184	1.362	0	1.546
Negativ skattepligtig indkomst	21.181	58.065	-3.410	75.836
I alt	14.878	71.077	-3.410	82.545
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	0	-73.545	0	-73.545
I alt	14.878	-2.468	-3.410	9.000
Ændringer i udskudt skat 2011				
Udlån	-3.653	114	0	-3.539
Immaterielle og materielle aktiver	1.296	-916	0	380
Finansielle aktiver	-417	-2.911	0	-3.328
Øvrige balanceposter	16	168	0	184
Negativ skattepligtig indkomst	9.415	11.211	555	21.181
I alt	6.657	7.666	555	14.878
Skatteværdi af fremførbart skatteunderskud fra tidligere år	14.047	-14.047	0	0
I alt	20.704	-6.381	555	14.878

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
25 Aktiver i midlertidig besiddelse				
Samlet anskaffelsessum primo	169.578	180.160	60.555	67.183
Tilgang	27.379	42.209	1.654	3.872
Afgang	82.406	52.791	45.761	10.500
Samlet anskaffelsessum ultimo	114.551	169.578	16.448	60.555
Nedskrivninger primo	31.047	23.049	2.261	726
Nedskrivninger i året	23.559	20.472	4.143	2.046
Tilbageførte nedskrivninger ved salg	18.321	12.474	1.037	511
Af- og nedskrivninger ultimo	36.285	31.047	5.367	2.261
Bogført værdi ultimo	78.266	138.531	11.081	58.294
Nettofortjeneste	213	2.849	0	62
Nettotab	0	0	36	0

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter ejendomme overtaget som følge af afvikling af kundeengagementer med henblik på at afhænde aktiverne hurtigst muligt.

Koncernen har overtaget aktiverne ved at gøre sit pant i ejendommene gældende. Der er ikke overtaget andre aktiver end ejendomme.

Det er koncernens politik at overtage aktiver, enten frivilligt eller på tvangsauktion, hvor det ud fra en konkret vurdering forventes, at et efterfølgende salg, efter fradrag af erhvervs- og driftsomkostninger, vil kunne reducere koncernens tab.

Det er koncernens politik hurtigst muligt at få videresolgt de overtagne aktiver. Overtagne ejendomme udbydes til salg.

Nettofortjeneste og nettotab er allokeret til forretningssegmenterne "bankaktiviteter" og "pantebreve".

26 Andre aktiver				
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	18.070	22.282	20.513	24.831
Forskellige debitorer	37.432	33.752	4.513	1.274
Tilgodehavende renter og provision	16.719	30.384	15.910	29.415
Øvrige aktiver	11.041	18.859	17.590	23.907
I alt	83.262	105.277	58.526	79.427

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
27 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
Gæld til centralbanker	0	300.000	0	300.000
Gæld til kreditinstitutter	270.725	616.801	182.893	541.219
I alt	270.725	916.801	182.893	841.219
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordringsgæld	143.271	74.098	90.255	77.098
Til og med 3 måneder	16.090	560.297	12.790	558.076
Over 3 måneder og til og med 1 år	29	155.845	0	100.000
Over 1 år og til og med 5 år	75.154	95.000	75.000	95.000
Over 5 år	36.181	31.561	4.848	11.045
I alt	270.725	916.801	182.893	841.219
Prioritetsgæld i overtagne ejendomme	36.371	31.561	4.848	11.045
De behæftede ejendommers bogførte værdi udgør	45.260	39.081	5.160	12.056
28 Indlån og anden gæld				
På anfordring	2.395.484	2.404.877	2.455.782	2.462.464
Med opsigelsesvarsel	737.956	407.636	708.803	388.494
Tidsindsud	661.012	609.965	661.012	609.965
Særlige indlånsformer	627.440	550.163	627.440	550.163
I alt	4.421.892	3.972.641	4.453.037	4.011.086
Anfordringsgæld	2.395.484	2.404.877	2.455.782	2.462.464
Indlån med opsigelsesvarsel:				
Til og med 3 måneder	548.190	701.749	547.166	700.838
Over 3 måneder og til og med 1 år	18.711	357.415	14.657	354.319
Over 1 år og til og med 5 år	998.926	120.538	975.852	107.066
Over 5 år	460.581	388.062	459.580	386.399
I alt	4.421.892	3.972.641	4.453.037	4.011.086
29 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				
Fordelt efter kontraktuel restløbetid:				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	149.977	0	149.977	0
Over 1 år og til og med 5 år	2.758	702.417	2.604	702.263
Over 5 år	0	0	0	0
I alt	152.735	702.417	152.581	702.263
30 Andre passiver				
Forskellige kreditorer	48.792	36.254	39.237	29.964
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	31.623	45.182	31.720	45.336
Skyldige renter og provision	9.647	15.966	9.260	15.602
Øvrige passiver	38.004	42.611	29.465	32.339
I alt	128.066	140.013	109.682	123.241

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
31 Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til forventede tab på garantier	61.211	37.876	61.211	37.876
Andre hensatte forpligtelser	0	0	57.496	0
I alt	61.211	37.876	118.707	37.876
Hensættelser til tab på garantier				
Primo	37.876	17.418	37.876	17.418
Hensættelser i året	37.636	31.658	37.636	31.658
Tilbageførsler i året	-1.471	-6.390	-1.471	-6.390
Endeligt tabt	-12.830	-4.810	-12.830	-4.810
Hensættelser til forventede tab på garantier, ultimo	61.211	37.876	61.211	37.876
Fordelt efter restløbetid:				
Under 1 år	61.211	37.876	61.211	37.876
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
I alt	61.211	37.876	61.211	37.876
Andre hensatte forpligtelser				
Primo	0	0	0	0
Hensættelser i året	0	0	57.496	0
Tilbageførsler i året	0	0	0	0
Andre hensatte forpligtelser, ultimo	0	0	57.496	0
Fordelt efter restløbetid:				
Under 1 år	0	0	57.496	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
I alt	0	0	57.496	0

Andre hensatte forpligtelser vedrører forpligtelse til dækning af negativ egenkapital i Faaborg Finans A/S. Primo 2013 er der indskudt 83,4 mio. kr. i kapital, således at egenkapitalen herefter udgør 25,9 mio. kr.

Der er stor usikkerhed omkring forfaldstidspunktet for hensættelser til tab på garantier.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
32 Efterstillede kapitalindskud				
Supplerende kapital	176.277	221.330	176.277	221.330
Hybrid kernekapital	219.467	199.193	219.467	199.193
Efterstillede kapitalindskud i alt	395.744	420.523	395.744	420.523
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen pr. 31. december	351.261	416.075	351.261	416.075
Betingelser for efterstillede kapitalindskud:				
Kapital, der forrentes med fast rente	221.140	206.181	221.140	206.181
Kapital, der forrentes med variabel rente	174.604	214.342	174.604	214.342
Kapitalen kan ikke opsiges eller konverteres i løbetiden.				
Efterstillede kapitalindskud, der overstiger 10 % af instituttets samlede efterstillede kapitalindskud:				
DKK variabel rente forfald 1. maj 2015 (1)	100.000	100.000	100.000	100.000
EUR 10 mio. variabel rente forfald 28. marts 2015 (2)	74.604	74.342	74.604	74.342
DKK fast rente 10,72 % intet forfaldstidspunkt (3)	219.467	199.193	219.467	199.193

(1) Kan indfries efter den 1. maj 2012, hvor marginal forøges med 1 procentpoint. Marginal før og efter step-up tidspunktet udgør henholdsvis 0,95 % p.a. og 2,45 % p.a.

(2) Kan indfries efter den 28. marts 2012, hvor marginal forøges med 1 procentpoint. Marginal før og efter step-up tidspunktet udgør henholdsvis 0,88 % p.a. og 1,88 % p.a.

(3) I perioden fra den 12. december 2012 til den 11. december 2014 kan kapitalen indfries til kurs 100, i perioden fra den 12. december 2014 til den 11. december 2015 kan kapitalen indfries til kurs 105, og fra den 12. december 2015 kan kapitalen indfries til kurs 110. Aftalen indeholder ikke en fast aftalt betingelse om mulighed for konvertering til aktiekapital.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
33 Aktiekapital				
Antal aktier á 100 kr.	1.120.000	1.120.000	1.120.000	1.120.000
Sparekassen har kun én aktieklasse.				
Egne aktier				
Beholdning antal stk. primo	95.341	70.157	95.341	70.157
I pct. af primo aktiekapitalen	8,5	6,3	8,5	6,3
Tilgang i året	11.737	43.184	11.737	43.184
I pct. af gennemsnitlig aktiekapital	1,0	3,9	1,0	3,9
Afgang i året	17.385	18.000	17.385	18.000
I pct. af gennemsnitlig aktiekapital	1,6	1,6	1,6	1,6
Beholdning antal stk. ultimo	89.693	95.341	89.693	95.341
I pct. af ultimo aktiekapital	8,0	8,5	8,0	8,5
Beholdning af egne kapitalandele optaget til	0	0	0	0
Kursværdi af egne kapitalandele	14.799	23.835	14.799	23.835

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

Indtjening pr. aktie:		
Årets resultat	-436.885	10.565
Gennemsnitligt antal aktier	1.120.000	1.120.000
Gennemsnitligt antal egne aktier	92.517	82.749
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	1.027.483	1.037.251
Antal udvandede aktier vedrørende aktiebaseret vederlæggelse	0	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier	1.027.483	1.037.251
Indtjening pr. aktie (kr.)	-425,2	10,2
Udvandet indtjening pr. aktie (kr.)	-425,2	10,2

Årets resultat divideret med gennemsnitligt antal udestående aktier.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
34 Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	451.211	715.215	450.050	714.057
Tagsgarantier for realkreditudlån	781.953	836.611	781.953	836.611
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	0	325	0	325
Øvrige eventualforpligtelser	210.801	258.033	230.920	273.938
I alt	1.443.965	1.810.184	1.462.923	1.824.931

Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier og andre eventualforpligtelser, herunder forpligtelse over for Indskydergarantifonden.

Sparekassen Faaborg A/S og Leasing Fyn Bank A/S er, ligesom andre danske pengeinstitutter, omfattet af Indskydergarantifonden og er i den forbindelse forpligtet til i fællesskab med andre banker at dække indlånernes indestående m.v. på indtil 100.000 EUR i banker under afvikling eller konkurs.

Der er usikkerhed omkring den beløbsmæssige størrelse af eventualforpligtelser og eventuelle forfaldstidspunkter.

35 Andre forpligtende aftaler				
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	50.000	0	50.000
Øvrige	77.981	76.529	77.850	76.400
I alt	77.981	126.529	77.850	126.400

Øvrige forpligtende aftaler består af huslejeaftaler og en forpligtelse ved udtræden af datacentralen SDC.

Sparekassen har indgået en aftale med datacentralen SDC om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode skal der maksimalt betales op til 68,0 mio. kr. (2011: 65,5 mio. kr.) svarende til, hvad der gennemsnitligt skulle have været betalt pr. måned i 36 måneder.

Koncernen har indgået en række lejeaftaler om leje af lokaler, der benyttes til bankdrift eller koncernens øvrige aktiviteter. Opsigelsesvarslet for disse lejeaftaler er mellem 3 måneder og 6 måneder. For enkelte aftaler gælder det, at aftalen er uopsigelig i en årrække fra indgåelsestidspunktet. Resterende lejeperiode udgør for disse lejemaal 6 - 7 år (2011: 6 - 7 år). Ved opsigelse af de indgåede lejeaftaler skal der maksimalt betales op til 10,0 mio. kr. (2011: 16,0 mio. kr.).

Ud over sædvanlige ansættelseskontrakter med koncernens medarbejdere har koncernen ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

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.

36 Aktiver stillet som sikkerhed

Til sikkerhed for lån, afvikling og clearing m.v. hos Danmarks Nationalbank, Nykredit, Danske Bank og Nordea er der deponeret obligationer for kursværdi	332.534	736.251	332.534	736.251
--	---------	---------	---------	---------

Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.

37 Kapitalforhold

Koncernens overordnede mål for kapitalstyringen er at overholde de krav til kapital, der er fastsat i kapitel 10 i lov om finansiel virksomhed med en passende buffer.

Ledelsen overvåger løbende koncernens kapitalforhold, bl.a. ved den kvartalsvise opgørelse af koncernens kernekapital, basiskapital, risikovægtede poster, solvens og det individuelle solvensbehov.

Koncernen har i 2012 opfyldt alle lovgivningsmæssige krav til koncernens kapital. Koncernens og Sparekassens solvensprocenter er pr. 31. december 2012 opgjort til henholdsvis 14,3 og 14,7.

Koncernen havde i 2011 en intern målsætning om en solvensprocent på 16,0 og en kernekapitalprocent på 14,0. Koncernen har i 2012 haft et betydeligt underskud som følge af store nedskrivninger i 2012, hvilket har medført en faldende solvens- og kernekapitalprocent. Koncernen har dermed ikke kunnet opfylde de interne mål.

Ifølge lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 4, skal koncernen opgøre et individuelt solvensbehov, som er udtryk for ledelsens vurdering af, hvor højt solvensbehovet skal være for at dække de risici, koncernen har påtaget sig.

Metoden til beregning af det individuelle solvensbehov er ændret i løbet af 2012.

For 1. – 3. kvartal 2012 er solvensbehovet opgjort efter en model udviklet af Lokale Pengeinstitutter, som tager udgangspunkt i en stresstest af koncernens resultatopgørelse samt kapitalbehov til den forventede vækst i de vægtede aktiver. Herefter foretages der en vurdering af, om koncernens forretnings- og risikoområder medfører yderligere tillæg til det opgjorte solvensbehov.

Til beregning af det individuelle solvensbehov pr. 31. december 2012 anvender koncernen "8+modellen", jævnfør Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter". Modellen betyder, at der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I) med tillæg for risici og forhold,

som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Koncernens solvensoverdækning er faldet siden ultimo 2011 bl.a. som følge af en faldende basiskapital. Der er igangsat en række aktiviteter for at fastholde en tilfredsstillende solvensoverdækning. Der arbejdes bl.a. målrettet på at få nedbragt en række større ejendomsengagementer for at reducere kreditrisikoen. I løbet af år 2012 er det lykkedes at nedbringe en række risikofyldte engagementer, som har betydet et fald i de risikovægtede aktiver.

Koncernen har ansvarlig lånekapital for i alt 175 mio. kr., som forfalder i år 2015. Når den ansvarlige lånekapital nærmer sig forfaldstidspunktet reduceres det beløb, som kan medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen. Reduktionen udgør 44 mio. kr. i år 2013.

Koncernen har hybrid kernekapital på 200 mio. kr., som har uendelig løbetid. I henhold til de nye kapitalregler kan dette statslige hybride lån fra 1. januar 2018 ikke medregnes i kapitalen. Indfrielse af lånet inden den 12. december 2014 kan ske til kurs 100, indfrielse i perioden fra den 12. december 2014 til den 11. december 2015 kan ske til kurs 105 og indfrielse efter den 11. december 2015 kan ske til kurs 110. Overkursen på 20 mio. kr. ved indfrielse efter 11. december 2015 er udgiftsført i 2012, idet forventningen om at kunne indfri den hybride kernekapital før denne dato ikke vil kunne opfyldes under de nuværende kapitalforhold.

Forfaldsprofilen for koncernens samlede efterstillede kapitalindskud fremgår af note 32.

Samlet set vurderes koncernens kapital at være tilstrækkelig på kort sigt, men det er ledelsens vurdering, at kapitalen skal styrkes i den kommende periode for at reducere sårbarheden overfor fremtidige tab, for at imødekomme reduktionen af de ansvarlige låns vægt i basiskapitalen, for at kunne imødekomme større kapitalkrav samt for at efterleve de nye kapitalregler, som forventes at blive vedtaget i løbet af år 2013. Nødvendigheden understreges endvidere af, at koncernen fortsat har en række betydelige kreditrisici særligt relateret til ejendomssektoren.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

37 Kapitalforhold

Solvensopgørelsen opgjort i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækningsregler for pengeinstitutter og visse kreditinstitutter:

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
Egenkapital	527.297	952.518	527.297	952.518
Immaterielle aktiver	-560	-11.866	-440	-11.607
Udskudte skatteaktiver	-15.348	-18.471	-9.000	-14.878
Øvrige fradrag	-583	0	-583	0
Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 %	-33.187	-5.260	-32.863	-5.067
Medregnet hybrid kernekapital	219.467	199.193	219.467	199.193
Kernekapital efter fradrag	697.086	1.116.114	703.878	1.120.159
Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 %	-33.187	-5.260	-32.863	-5.067
Ansvarlig lånekapital	131.794	216.882	131.794	216.882
Basiskapital efter fradrag	795.693	1.327.736	802.809	1.331.974
Vægtede poster med kreditrisiko m.v.	4.575.049	5.856.616	4.581.128	5.737.418
Vægtede poster med markedsrisiko	282.624	540.422	282.624	540.422
Vægtede poster med operationel risiko	762.036	778.472	638.190	661.860
Gruppevis nedskrivninger under standardmetoden	-60.244	-26.345	-30.611	-22.420
Risikovægtede poster	5.559.465	7.149.165	5.471.331	6.917.280
Kernekapitalprocent ekskl. hybrid kernekapital	8,6	12,8	8,9	13,3
Kernekapitalprocent	12,5	15,6	12,9	16,2
Solvensprocent	14,3	18,6	14,7	19,3

Noter

Beløb i 1.000 kr.

38 Regnskabsmæssig sikring

Sparekassen foretager afdækning af rente- og valutarisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser. Afdækningens effektivitet måles løbende.

Sikringsforhold (sikring af pengestrømme)

Til afdækning af rentebetalinger på fastforrentede udlån, obligationer og gæld til kreditinstitutter er der foretaget risikoafdækning med finansielle instrumenter.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
Udlån, obligationer og gæld til kreditinstitutter med afdækkede pengestrømme	301.620	320.820	220.027	287.675
Finansielle instrumenter, rente og valutaswaps:				
Nominal værdi	300.376	403.276	219.867	320.083
Markedsværdi	-10.921	-20.240	-10.093	-18.517
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.				
Bevægelser på egenkapitalen vedrørende sikring af pengestrømme:				
Indregnet værdiregulering direkte på egenkapitalen	13.639	-2.218	13.639	-2.218
Indregnet andel af værdiregulering fra associeret virksomhed	326	1.085	326	1.085
I alt	13.965	-1.133	13.965	-1.133

Noter

Beløb i 1.000 kr.

39 Måleprincip for finansielle instrumenter

Koncern:

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Nedenfor er hver regnskabspost angivet med værdiansættelsesmetode.

	2012		2011	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver:				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	-	190.369	-	460.408
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-	162.396	-	107.420
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-	3.788.806	-	4.446.924
Obligationer til dagsværdi	1.411.966	-	1.397.791	-
Obligationer til amortiseret kostpris	-	0	-	174.658
Aktier m.v.	196.228	-	250.828	-
Aktiver tilknyttet puljeordninger	354.038	-	282.632	-
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	18.070	-	22.282	-
I alt	1.980.302	4.141.571	1.953.533	5.189.410
Finansielle passiver:				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-	270.725	-	916.801
Indlån og anden gæld	-	4.421.892	-	3.972.641
Indlån i puljeordninger	-	354.038	-	282.632
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-	152.735	-	702.417
Efterstillede kapitalindskud	-	395.744	-	420.523
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	31.623	-	45.182	-
I alt	31.623	5.595.134	45.182	6.295.014

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Værdiansættelse af finansielle instrumenter sker ved anvendelse af noterede kurser fra et aktivt marked (niveau 1), anvendelse af generelt accepterede værdiansættelsesmodeller med observerbare markededata (niveau 2) eller ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare (niveau 3).

For finansielle instrumenter med noterede kurser på et aktivt marked, eller hvor værdiansættelsen bygger på generelt accepterede værdiansættelsesmetoder med observerbare markededata, er der ikke væsentlige skøn forbundet med værdiansættelsen.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markededata, er værdiansættelsen påvirket af skøn.

Finansielle instrumenter målt med baggrund i ikke-observerbare input er bl.a. værdiansat med baggrund i kurser oplyst af Lokale Pengeinstitutter. Kurserne er beregnet ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesmetoder, og der tages i videst muligt omfang udgangspunkt i den faktiske handel.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

39 Måleprincip for finansielle instrumenter (fortsat)

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

	31. december 2012			I alt
	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke-observerbare input (Niveau 3)	
Finansielle aktiver:				
Obligationer til dagsværdi	1.411.966	0	0	1.411.966
Aktier m.v.	46	0	196.182	196.228
Aktiver tilknyttet puljeordninger	354.038	0	0	354.038
Afledte finansielle instrumenter	0	18.070	0	18.070
Finansielle aktiver i alt	1.766.050	18.070	196.182	1.980.302
Finansielle forpligtelser:				
Afledte finansielle instrumenter	0	31.623	0	31.623
Finansielle forpligtelser i alt	0	31.623	0	31.623

	31. december 2011			I alt
	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke-observerbare input (Niveau 3)	
Finansielle aktiver:				
Obligationer til dagsværdi	1.397.791	0	0	1.397.791
Aktier m.v.	59.938	0	190.890	250.828
Aktiver tilknyttet puljeordninger	282.632	0	0	282.632
Afledte finansielle instrumenter	0	22.282	0	22.282
Finansielle aktiver i alt	1.740.361	22.282	190.890	1.953.533
Finansielle forpligtelser:				
Afledte finansielle instrumenter	0	45.182	0	45.182
Finansielle forpligtelser i alt	0	45.182	0	45.182

Der er hverken i 2012 eller 2011 foretaget overførsler af finansielle instrumenter mellem de forskellige niveauer. Der er ingen finansielle instrumenter, hvis dagsværdi ikke har kunnet måles pålideligt.

Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på Niveau 3:

	2012	2011
Regnskabsmæssig værdi primo	190.890	188.261
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	4.187	365
Kursreguleringer i egenkapitalen	0	0
Køb	1.942	17.795
Salg	-837	-15.531
Regnskabsmæssig værdi ultimo	196.182	190.890
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	3.325	168
Følsomhedsoplysninger:		
Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10 % i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen	+/- 19.618	+/- 19.089

Noter

Beløb i 1.000 kr.

39 Måleprincip for finansielle instrumenter (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdi baseres på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, som har betydning for den pris, der ville blive aftalt, såfremt vilkårene blev aftalt på balancedagen. Andre parter vil kunne komme til en anden værdi for disse skøn.

Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger:

- For finansielle instrumenter, hvor der findes en noteret markedspris, anvendes denne pris. Dette er tilfældet for obligationer værdiansat til amortiseret kostpris.
- For en række af koncernens indlån og udlån m.v. er renten afhængig af renteutviklingen. Dagsværdien vurderes således i det væsentligste at svare til den regnskabsmæssige værdi.
- Dagsværdien for udlån er opgjort på baggrund af et kvalificeret skøn, der bygger på, at koncernen løbende ændrer sine lånevilkår til gældende markedsforhold. For udlån vurderes de indregnede nedskrivninger at svare til dagsværdireguleringen af kreditrisikoen.
- For indlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud vurderes dagsværdien i al væsentlighed at svare til den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris, oplysning om dagsværdier:

	2012		2011	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver:				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	190.369	190.369	460.408	460.408
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	162.396	162.396	107.420	107.420
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.788.806	3.801.930	4.446.924	4.459.430
Obligationer til amortiseret kostpris	0	0	174.658	164.326
I alt	4.141.571	4.154.695	5.189.410	5.191.584
Finansielle passiver:				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	270.725	270.725	916.801	916.801
Indlån og anden gæld	4.421.892	4.421.892	3.972.641	3.972.641
Indlån i puljeordninger	354.038	354.038	282.632	282.632
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	152.735	152.758	702.417	702.759
Efterstillede kapitalindskud	395.744	376.277	420.523	421.330
I alt	5.595.134	5.575.690	6.295.014	6.296.163

Noter

Beløb i 1.000 kr.

40 Omklassificering

Koncernens samlede beholdning af erhvervsobligationer, som pr. 1. juli 2008 er omklassificeret fra handelsbeholdningen til kategorien "Hold til udløb", er solgt i december 2012.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
Amortiseret kostpris ultimo, omklassificerede obligationer	0	166.985	0	166.985
Dagsværdi ultimo, omklassificerede obligationer	0	156.326	0	156.326
Værdiregulering til dagsværdi over resultatopgørelsen, hvis omklassificering ikke havde fundet sted	12.196	-18.582	12.196	-18.582
Kursregulering på omklassificerede obligationer indregnet i resultatopgørelsen	-2.406	-6.515	-2.406	-6.515
41 Direktion og bestyrelse				
Størrelsen af lån til samt pant, kaution eller garantier, stiftet for medlemmerne i koncernens:				
Direktion				
Lån	0	0	0	0
Sikkerhedsstillelser	0	0	0	0
Rentesatsen for udlån	-	-	-	-
Bestyrelse				
Lån	1.911	4.902	1.911	4.902
Sikkerhedsstillelser	280	927	280	927
Rentesatsen for udlån	3,00 % - 11,65 %	3,00 % - 10,50 %	3,00 % - 11,65 %	3,00 % - 10,50 %

Alle rente- og gebyrsatser til direktion og bestyrelse er ydet på markedsmæssige vilkår.

42 Risikostyring

Bestyrelsen fastsætter koncernens risikopolitik og definerer rammerne for de risikoområder, som koncernen beskæftiger sig med. Direktionen fastsætter rammer for de enkelte afdelingers 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.

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 på hovedkontoret.

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

For en detaljeret beskrivelse af koncernens kreditrisiko, herunder kreditpolitik og mål for styringen af kreditrisikoen, henvises til note 43.

For en detaljeret beskrivelse af koncernens markedsrisiko, herunder politikker og mål for styringen af markedsrisikoen, henvises til note 44.

For en detaljeret beskrivelse af koncernens likviditetsrisiko, herunder politikker og mål for styringen af likviditetsrisikoen, henvises til note 45.

For en detaljeret beskrivelse af koncernens operationelle risici, henvises til note 46.

43 Kreditrisiko

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af debitorers misligholdelse af betalingsforpligtelser over for koncernen.

Kreditstyring

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 erhvervs-kunder, og inden for disse tillige en god spredning på engagementsstørrelser og brancher. Der sker løbende en tilpasning af kreditpolitikken til de aktuelle forhold.

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.

Pr. 31. december 2012 er fordelingen mellem privat- og erhvervs-kunder 33 % privat og 67 % erhverv. Det er målet, at andelen af privatkunder skal øges, således at fordelingen på sigt bliver 45 % privat og 55 % erhverv.

Nedskrivninger

Konstateres der objektiv indikation for værdiforringelse, foretages der nedskrivning på engagementet.

Alle større ejendomsfinansieringer overvåges individuelt. Konstateres svaghestegn i et engagement, er der tæt dialog med kunden med henblik på en løsning eventuelt ved salg af ejendommen.

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

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 erhvervs-kunder 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. Ledelsen har med baggrund i de særlige forhold, der bl.a. gør sig gældende for kunder med lånefinansiering via pantebreve, skønnet, at der har været behov for et særligt tillæg for denne gruppe ved begyndelsen af de gruppevis nedskrivninger.

De samlede nedskrivninger og hensættelser på debitorer i koncernen udgør i 2012 481,4 mio. kr. (2011: 110,4 mio. kr.), hvilket svarer til en nedskrivningsprocent på 7,8 % (2011: 1,6 %) af de samlede udlån og garantier. Målet er, at nedskrivninger på udlån og garantier højst må udgøre 1 % af de samlede udlån og garantier. Rentenustillede udlån og kreditter udgør 244,9 mio. kr. (2011: 217,2 mio. kr.) svarende til 4,0 % (2011: 3,2 %) af de samlede udlån og garantier. Renteberegningen på et udlånsengagement standses, såfremt det forventes, at debitor ikke kan tilbagebetale gælden. De

rentenustillede udlån og kreditter er delvis afdækket gennem sikkerhedsstillelse.

Krediteksponering

Koncernens udlån og garantier er på 6,1 mia. kr. pr. 31. december 2012 (2011: 6,7 mia. kr.). Ledelsen vurderer, at der er en acceptabel spredning i porteføljen, som er vist i branchefordelingen, dog med ønske om reduktion i visse brancher, jævnfør senere.

Eksponeringen i branchen "Finansiering og forsikring" udgør henholdsvis 14,2 % (2011: 15,8 %) på koncernbasis og 28,5 % (2011: 29,3 %) på sparekasseniveau. Når eksponeringen opgøres på sparekasseniveau er det inkl. engagement til de 100 % ejede datterselskaber Faaborg Finans A/S og Leasing Fyn Faaborg A/S, som tilhører denne branche. Sparekassen har et mål om, at eksponeringen maksimalt må udgøre ca. 30,0 %, faldende til ca. 25,0 % over de næste 3 år.

Branchen "Fast ejendom" 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 tabs-garantier på realkreditlån ydet inden for realkreditlovgivningen af et realkreditinstitut.

Koncernens eksponering mod ejendomskunder (inkl. gennemførelse af byggeprojekter) er opgjort til 23,5 % pr. 31. december 2012 sammenlignet med 23,7 % pr. 31. december 2011.

I Finanstilsynets tilsynsdiamant er grænsen for ejendomsengagementer på 25 %. Koncernen holder sig under grænsen. Der finansieres ikke nye ejendomsprojekter. Det er målet at nedbringe eksponeringen til under 20 % indenfor en kortere årrække. Det meget vanskelige ejendomsmarked betyder, at det tager lang tid for kunderne at sælge deres ejendomme, såfremt det skal ske til priser, der kan dække gælden i ejendommen.

Modtagne sikkerheder

Koncernen søger at reducere risikoen på engagementerne ved at få sikkerheder i form af pant i debitorernes aktiver. Ved kreditgivning til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer og biler. Ved kreditgivning til erhvervs-kunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler, varelagre, debitorer og kautioner.

Værdien af de modtagne sikkerheder overvåges løbende. Forøges risikoen på en modpart, vurderes sikkerhederne ekstra kritisk. Værdien vurderes som realisationsprisen med fradrag af eventuelle omkostninger ved en realisering. Sikkerhedsvurderingen af udlejningsejendomme tager udgangspunkt i ejendommenes afkast. Kravene til afkast fastsættes med udgangspunkt i offentligt tilgængelige oplysninger om afkast på tilsvarende ejendomme.

Koncentrationsrisiko

Koncentrationsrisikoen i kreditporteføljen indgår som en del af risikostyringen.

I henhold til lov om finansiel virksomhed § 145 må engagementer med en kunde eller en gruppe af indbyrdes forbundne kunder efter fradrag for særligt sikre krav ikke overstige 25 % af basiskapitalen. Summen af store engagementer er pr. 31. december opgjort til 63,4 % (2011: 64,3 %).

Noter

43 Kreditrisiko (fortsat)

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
Branchefordeling				
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året				
Offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,0	0,0
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3,4	3,7	2,7	3,0
Industri og råstofudvinding	3,1	2,9	2,0	1,8
Energiforsyning	0,3	0,2	0,1	0,1
Bygge og anlæg:				
Gennemførsel af byggeprojekter	0,1	0,1	0,1	0,1
Opførsel af bygninger	0,7	0,5	0,5	0,4
Bygge og anlæg i øvrigt	2,5	2,2	1,7	1,6
Bygge og anlæg i alt	3,3	2,8	2,3	2,1
Handel	6,2	5,9	4,5	4,0
Transport, hoteller og restauranter:				
Transport, post- og kurértjenester	4,7	4,5	2,3	2,6
Hoteller og restauranter	0,5	0,5	0,4	0,4
Transport, hoteller og restauranter i alt	5,2	5,0	2,7	3,0
Information og kommunikation	0,4	0,3	0,3	0,2
Finansiering og forsikring	14,2	15,8	28,5	29,3
Fast ejendom:				
Køb og salg af egen fast ejendom	0,6	0,6	0,6	0,6
Udlejning m.v. af fast ejendom	20,9	21,1	20,1	20,3
Ejendomsmæglere og ejendomsadministration	1,9	1,9	1,9	1,9
Fast ejendom i alt	23,4	23,6	22,6	22,8
Øvrige erhverv	7,7	5,8	5,9	4,2
I alt erhverv	67,2	66,0	71,6	70,5
Private	32,7	33,9	28,4	29,5
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
43 Kreditrisiko (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 kreditinstitutter og centralbanker	162.396	107.420	168.440	103.327
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.788.806	4.446.924	3.816.447	4.474.592
<i>Ikke-balanceførte poster:</i>				
Garantier	1.443.965	1.810.184	1.462.923	1.824.931
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	50.000	0	50.000
Udnyttede kreditrammer	718.459	741.911	737.385	721.929
Krediteksponering vedrørende udlånsaktiviteter	6.113.626	7.156.439	6.185.195	7.174.779
Krediteksponering vedrørende handels- og investeringsaktiviteter:				
<i>Balanceførte poster:</i>				
Obligationer til dagsværdi	1.411.966	1.397.791	1.411.966	1.397.791
Obligationer til amortiseret kostpris	0	174.658	0	174.658
Aktier m.v.	196.228	250.828	196.228	250.828
Positiv værdi af afledte finansielle instrumenter	18.070	22.282	20.513	24.831
Krediteksponering vedrørende handels- og investeringsaktiviteter	1.626.264	1.845.559	1.628.707	1.848.108
Samlet krediteksponering	7.739.890	9.001.998	7.813.902	9.022.887
Modtagne sikkerheder				
Risikoen på udlån og garantier m.m. reduceres ved sikkerhedsstillelse i form af pant i fast ejendom og løsøre, værdipapirer samt garantier m.v.				
Sikkerheder fordelt på type:				
Pant i fast ejendom	1.339.405	1.350.582	1.339.405	1.350.582
Pant i løsøre m.m.	169.360	174.536	169.360	174.536
Værdipapirdepoter og bankindestående	145.835	146.617	145.835	146.617
Øvrige sikkerheder	1.509.029	1.945.443	1.509.029	1.962.088
Sikkerheder i alt	3.163.629	3.617.178	3.163.629	3.633.823
Restancer				
Restancer på udlån, der ikke er nedskrevne, fordeler sig således:				
Forfaldne beløb 0 - 90 dage	23.894	22.329	56	111
Forfaldne beløb over 90 dage	4.540	5.427	663	6
I alt	28.434	27.756	719	117

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

Noter

Beløb i 1.000 kr.

43 Kreditrisiko (fortsat)

Nedskrevne krediteksponeringer

Fordelingen af individuelle og gruppevise nedskrivninger fremgår af note 12.

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

	År 2012		År 2011	
	Kredit-eksponering før nedskrivn.	Nedskrivning	Kredit-eksponering før nedskrivn.	Nedskrivning
Koncern:				
Konkurs	148.827	115.438	119.872	95.459
Inkasso og betalingsstandsning	91.700	64.949	112.698	80.092
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	1.288.437	590.581	712.725	275.845
I alt	1.528.964	770.968	945.295	451.396
Værdi af sikkerheder	603.868		376.684	
Moderselskab:				
Konkurs	133.696	102.155	98.072	82.285
Inkasso og betalingsstandsning	48.490	38.389	59.250	53.137
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	1.229.370	569.780	664.585	254.013
I alt	1.411.556	710.324	821.907	389.435
Værdi af sikkerheder	561.364		324.483	

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

Koncern:				
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	0	0	13.309	9.489
I alt	0	0	13.309	9.489
Moderselskab:				
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	0	0	13.309	9.489
I alt	0	0	13.309	9.489

Noter

Beløb i 1.000 kr.

43 Kreditrisiko (fortsat)

Nedskrevne krediteksponeringer fordelt på branche:

Koncernen				
	Kredit- eksponering før nedskrivn.	Nedskrivning	Sikkerhed	Blanco
År 2012				
Finansiering og forsikring	268.857	179.900	31.731	237.126
Fast ejendom	695.941	263.526	388.891	307.050
Erhverv i øvrigt	342.496	184.446	129.575	212.921
Private	221.670	143.096	53.671	167.999
I alt	1.528.964	770.968	603.868	925.096
År 2011				
Finansiering og forsikring	85.648	55.164	19.777	65.871
Fast ejendom	347.031	114.416	164.716	182.315
Erhverv i øvrigt	339.259	179.757	136.641	202.618
Private	173.357	102.059	55.550	117.807
I alt	945.295	451.396	376.684	568.611
Sparekassen				
	Kredit- eksponering før nedskrivn.	Nedskrivning	Sikkerhed	Blanco
År 2012				
Finansiering og forsikring	267.380	179.026	31.731	235.649
Fast ejendom	688.446	261.356	383.732	304.714
Erhverv i øvrigt	294.962	159.298	120.654	174.308
Private	160.768	110.644	25.247	135.521
I alt	1.411.556	710.324	561.364	850.192
År 2011				
Finansiering og forsikring	84.562	54.358	19.777	64.785
Fast ejendom	336.690	110.116	158.765	177.925
Erhverv i øvrigt	284.945	146.253	124.687	160.258
Private	115.710	78.708	21.254	94.456
I alt	821.907	389.435	324.483	497.424

Noter

Beløb i 1.000 kr.

43 Kreditrisiko (fortsat)

Ej nedskrevne udlån og garantier

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

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
Kategori 1: Udlån og garantidebitorer med væsentlige svagheder	743.360	1.514.200	1.136.158	1.925.287
Kategori 2: Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	765.117	947.355	682.525	831.050
Kategori 3: Udlån og garantidebitorer med normal bonitet	3.063.281	3.327.999	2.826.806	3.133.134
I alt	4.571.758	5.789.554	4.645.489	5.889.471

Kategorien "væsentlige svagheder" omfatter kunder, hvor der er stor usikkerhed om den fremtidige økonomi, og om hvorvidt kunden er i stand til at overholde sine betalingsforpligtelser, såfremt der opstår negative uforudsete begivenheder.

Kategorien "lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn" omfatter kunder, hvor økonomien er svag som følge af lavere rådighedsbeløb end normen, negativ formue eller andre økonomiske sårbarheder.

	Koncernen			
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	I alt
Fordelt på brancher 2012:				
Finansiering og forsikring	2%	0%	1%	3%
Fast ejendom	8%	4%	4%	16%
Erhverv i øvrigt	4%	6%	31%	41%
Private	2%	6%	32%	40%
I alt	16%	16%	68%	100%
Fordelt på brancher 2011:				
Finansiering og forsikring	7%	1%	1%	9%
Fast ejendom	14%	5%	4%	23%
Erhverv i øvrigt	2%	5%	25%	32%
Private	2%	6%	28%	36%
I alt	25%	17%	58%	100%

	Sparekassen			
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	I alt
Fordelt på brancher 2012:				
Finansiering og forsikring	11%	0%	11%	22%
Fast ejendom	8%	4%	4%	16%
Erhverv i øvrigt	3%	5%	20%	28%
Private	2%	6%	26%	34%
I alt	24%	15%	61%	100%
Fordelt på brancher 2011:				
Finansiering og forsikring	15%	1%	9%	25%
Fast ejendom	14%	5%	3%	22%
Erhverv i øvrigt	2%	4%	16%	22%
Private	1%	5%	25%	31%
I alt	32%	15%	53%	100%

Noter

Beløb i 1.000 kr.

43 Kreditrisiko (fortsat) Koncentrationsrisiko

Store engagementer opgjort i henhold til lov om finansiel virksomhed § 145. Engagementer med kreditinstitutter m.fl. under 1 mia. kr. er ikke medtaget i oversigten.

	År 2012		År 2011	
	Antal	Engagement	Antal	Engagement
Koncern:				
Engagementer større end 10 % af basiskapitalen	4	556.760	4	853.543
Moderselskab:				
Engagementer større end 10 % af basiskapitalen	4	556.760	4	853.543

Udlån og garantier fordelt på engagementsstørrelse

	Koncernen			
	Antal 2012	Volumen i procent 2012	Antal 2011	Volumen i procent 2011
Beløb i 1.000 kr.				
0 - 100	6.773	3,1	6.784	3,1
100 - 500	4.642	18,9	4.646	17,1
500 - 1.000	1.081	12,3	1.103	11,2
1.000 - 5.000	743	24,0	942	26,8
5.000 - 10.000	72	8,0	75	7,3
10.000 - 20.000	31	7,4	32	6,6
20.000 - 50.000	26	11,8	28	12,0
50.000 - 100.000	6	12,2	2	1,6
Over 100.000	1	2,3	6	14,3
I alt	13.375	100,0	13.618	100,0

	Sparekassen			
	Antal 2012	Volumen i procent 2012	Antal 2011	Volumen i procent 2011
Beløb i 1.000 kr.				
0 - 100	5.729	2,2	5.617	2,4
100 - 500	3.318	13,4	3.240	11,8
500 - 1.000	753	8,5	771	7,9
1.000 - 5.000	605	20,1	787	22,8
5.000 - 10.000	64	7,1	71	7,0
10.000 - 20.000	30	7,3	30	6,4
20.000 - 50.000	26	12,4	27	11,8
50.000 - 100.000	7	11,9	2	1,6
Over 100.000	3	17,1	8	28,3
I alt	10.535	100,0	10.553	100,0

44 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af koncernens aktiver og/eller passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene. Markedsrisikoen omfatter renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Bestyrelsen fastsætter de overordnede politikker, rammer og principper for risikostyringen. Styringen af markedsrisiciene sker efter et instrukshierarki med op til 3 niveauer. Bestyrelsen fastsætter rammerne for direktionen, som derefter kan delegerer rammer ud til områdedirektørerne, der herefter kan delegerer rammer ud til de enkelte medarbejdere.

Kontrolfunktionen i økonomiafdelingen har ansvaret for at opføre, overvåge, kontrollere og rapportere markedsrisiciene til bestyrelse og direktion. Der følges løbende op på alle markedsrisici, og instruksoverskridelser rapporteres op i hierarkiet.

Bestyrelsen og direktionen får månedligt oplyst udnyttelsen af de udstukne rammer og en redegørelse for eventuelle overskridelser.

Renterisiko

Renterisikoen måles som det forventede kurstab på rentepositioner, der vil følge af en umiddelbar ændring i alle rentesatser på 1 procentpoint enten i op- eller nedadgående retning.

Koncernens renterisiko fremkommer i forbindelse med fastforrentede udlån, obligationer, indlån, efterstillede kapitalindskud og udstedte obligationer. Finansielle derivater anvendes i begrænset omfang til afdækning af renterisici. Renterisikoen udgør den største del af koncernens markedsrisiko og rapporteres hver måned til bestyrelse og direktion. I perioder med renteuro sker rapporteringen efter behov.

Den samlede renterisiko må ved en ændring på 1 procentpoint i form af en parallelforskydning af rentekurven ikke overstige 5 % af kernekapitalen efter fradrag. Renterisikoen opgøres efter Finanstilsynets regler.

Det fastsatte mål for renterisikoen har ikke været overskredet i årets løb. Renterisikoen udgør pr. 31. december 2012 -2,0 % (2011: 1,5 %) af kernekapitalen efter fradrag.

Renterisikoen er relativ lav.

På efterfølgende side er renterisikoen specificeret på valutaer, produkter og varigheder.

Aktierisiko

Beholdningen af børsnoterede aktier m.v. må ikke overstige 0,95 % af kernekapitalen efter fradrag og var ultimo 2012 på 0,01 %. Beholdningen af unoterede aktier, ekskl. aktier i datterselskaber, aktier i associerede selskaber samt strategiske aktier (aktier i sektorejede virksomheder), må ikke overstige 25 mio. kr.

Maksimum for aktierisikoen er sænket væsentligt i løbet af 2012, idet Sparekassen har afhændet sin handelsbeholdning for at minimere risikoen. De fastsatte mål for aktierisikoen har ikke været overskredet i løbet af året.

Risikoen på koncernens aktiebeholdning vurderes at være lav.

Den unoterede beholdning af aktier består primært af aktier i sektorvirksomheder, hvor koncernen i samarbejde med andre pengeinstitutter har erhvervet aktier i en række sektorvirksomheder. Disse sektorvirksomheder har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger m.v. Koncernen påtænker ikke at sælge disse aktier, og derfor betragtes aktierne som værende uden for handelsbeholdningen.

Beholdningen af unoterede aktier udgør pr. 31. december 2012 196,2 mio. kr. (2011: 190,9 mio. kr.), som er fordelt med 185,9 mio. kr. (2011: 180,2 mio. kr.) i sektorvirksomheder og 10,3 mio. kr. (2011: 10,7 mio. kr.) i andre selskaber.

Valutarisiko

Valutarisikoen opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor koncernen har et netto tilgodehavende, og valutaer, hvor koncernen har en nettogæld (valutaindikator 1), må ikke overstige 25 % af kernekapitalen efter fradrag. Det fastsatte mål for valutarisikoen har ikke været overskredet i løbet af året.

Pr. 31. december 2012 er valutaindikator 1 opgjort til 5,9 mio. kr. (2011: 71,3 mio. kr.) svarende til 0,8 % (2011: 6,4 %) af kernekapitalen efter fradrag.

Risikoen på koncernens valutapositioner vurderes at være lav.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
44 Markedsrisiko (fortsat)				
Renterisiko				
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt	-14.218	17.199	-15.401	14.034
Renterisiko opdelt på instituttets valutaer med størst renterisiko				
DKK	-13.974	5.085	-15.157	1.920
EUR	-135	12.240	-135	12.240
USD	-74	-51	-74	-51
CHF	-30	10	-30	10
JPY	0	-37	0	-37
SEK	-5	-20	-5	-20
Øvrige valutaer	0	-28	0	-28
Renterisiko opdelt på produkter				
Aktiver				
Udlån	13.759	17.852	11.539	13.941
Obligationer	21.933	42.068	21.933	42.068
Passiver				
Indlån	-36.926	-22.839	-36.926	-22.839
Udstedte obligationer	-699	-7.210	-699	-7.210
Efterstillede kapitalindskud	-6.829	-2.068	-6.829	-2.068
Afledte finansielle instrumenter				
Rente- og valutaswaps	-5.732	-10.492	-4.695	-9.746
Øvrige afledte finansielle instrumenter	276	-112	276	-112
I alt	-14.218	17.199	-15.401	14.034
Renterisiko fordelt på intervaller for modificeret varighed				
0 - 3 måneder	939	346	625	48
3 - 6 måneder	-1.130	-225	-1.120	-222
6 - 9 måneder	-687	-51	-656	-56
9 - 12 måneder	-748	31	-741	0
1 - 2 år	1.323	-6.259	1.342	-6.208
2 - 3,6 år	-26.879	-9	-26.819	-304
over 3,6 år	12.964	23.366	11.968	20.776
I alt	-14.218	17.199	-15.401	14.034
Valutarisiko				
Aktiver i fremmed valuta	5.889	19.929	5.889	16.114
Passiver i fremmed valuta	424	71.291	424	71.291
Valutaindikator 1	5.889	71.291	5.889	71.291
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,8	6,4	0,8	6,4
Valutaindikator 2	136	1.042	136	1.042
Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,02	0,09	0,02	0,09
Følsomhedsoplysninger				
Følsomhedsoplysningerne viser effekten af isolerede ændringer i renten og aktie-/valutakurs.				
Ændring i årets resultat efter skat og i egenkapital:				
Ved en rentestigning på 1 procentpoint	10.664	-12.899	11.551	-10.526
Ved et aktiekursfald på 10 %	-14.717	-18.812	-14.717	-18.812
Ved en valutakursstigning på 2,5 % af valutaindikator 1	-110	-1.337	-110	-1.337

45 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at det ikke er muligt at fremskaffe den nødvendige finansiering til dækning af behovet. Målet med likviditetsstyringen er, at der er sikret et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab.

Der er i 2012 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker m.v. i forhold til sidste år.

Koncernens likviditetsberedskab opgøres efter kravene i lov om finansiel virksomhed. Koncernen ønsker at have en likviditetsoverdækning på minimum 100 %. Overdækningen har været større end 100 % hele året.

Likviditetsbehovet planlægges både på kort og lang sigt således, at der er sikret et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Likviditeten søges primært fremskaffet hos Sparekassens kunder gennem attraktive indlånsprodukter. Eventuelt yderligere likviditetsbehov dækkes gennem lån hos andre kreditinstitutter eller i Nationalbanken. Pengemarkedet anvendes til udligning af daglige udsving i likviditeten.

Likviditetsoverdækningen opgjort i henhold til lov om finansiel virksomhed § 152 udgør pr. 31. december 2012 192,0 %. Pr. 31. december 2011 udgjorde den tilsvarende likviditetsoverdækning 162,7 %.

Indlån er budgetteret til at være uændret gennem 2013, hvorimod udlån forventes at stige med 150 mio. kr.

Koncernen har i 2009 optaget et lån hos Staten på 200 mio. kr. Dette lån har ikke noget udløbstidspunkt, idet der er tale om hybrid kapital.

Koncernen har optaget lån, som forfalder med 150 mio. kr. i 2013.

Koncernen har en stor beholdning af værdipapirer, som pr. 31. december 2012 har en kursværdi på 1,6 mia. kr. (2011: 1,8 mia.kr.) Beholdningen er væsentligt større end nødvendigt for at opfylde likviditetskravet i loven.

Der forventes således fortsat at være en høj likviditetsoverdækning i 2013.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

45 Likviditetsrisiko (fortsat)

Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser:

	Regnskabsmæssig værdi	Kontraktlige pengestrømme	Inden for 1 år	1 - 5 år	Efter 5 år
År 2012					
Ikke afledte finansielle forpligtelser:					
Gæld hos kreditinstitutter og centralbanker	270.725	270.725	159.390	75.154	36.181
Indlån og anden gæld	4.421.892	4.421.892	2.962.385	998.926	460.581
Indlån i puljeordninger	354.038	354.038	18.825	35.791	299.422
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	152.735	152.758	150.000	2.758	0
Efterstillede kapitalindskud	395.744	396.277	871	174.886	220.520
Garantier	1.443.965	1.443.965	163.356	779.387	501.222
Kredittilsagn	0	0	0	0	0
Uudnyttede rammer	0	718.459	718.459	0	0
År 2011					
Ikke afledte finansielle forpligtelser:					
Gæld hos kreditinstitutter og centralbanker	916.801	916.801	790.240	95.000	31.561
Indlån og anden gæld	3.972.641	3.972.641	3.464.041	120.538	388.062
Indlån i puljeordninger	282.632	282.632	9.508	26.361	246.763
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	702.417	702.759	0	702.759	0
Efterstillede kapitalindskud	420.523	421.330	5.336	215.474	200.520
Garantier	1.810.184	1.810.184	193.520	999.423	617.241
Kredittilsagn	50.000	50.000	50.000	0	0
Uudnyttede rammer	0	741.911	741.911	0	0

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige pengestrømme og omfatter aftalte betalinger for hovedstolen.

Løbetidsfordelingen for efterstillede kapitalindskud er sket med udgangspunkt i, hvornår hovedstolen endeligt forfalder. Hybrid kernekapital fra Staten på i alt 200 mio. kr. har ikke et endeligt forfaldstidspunkt, hvorfor beløbet er placeret under løbetiden "efter 5 år".

Betalinger vedrørende garantier forfalder, såfremt en række forudbestemte betingelser er opfyldt. Sådanne betalingsforpligtelser er medtaget på aftalernes udløbstidspunkt.

Uudnyttede kreditrammer kan tilbagekaldes med et varsel på op til 3 måneder.

Ovenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt, et beløb kan kræves betalt.

46 Operationel risiko

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

Operationel risiko er også risikoen for, at koncernen ikke drives efter de juridiske og lovgivningsmæssige krav, markedsstandarder og etiske krav, som er gældende for branchen.

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-sikkerhed

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

Intern revision

Intern revision er en del af sikkerheden for, at risikoen for operationelle fejl bliver reduceret mest muligt gennem revision af koncernens forretningsområder. Intern revision refererer til bestyrelsen.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen overvåger overholdelsen af lovgivning, branchestandarder og interne retningslinjer for alle forretningsområder. Funktionens formål er at kontrollere og vurdere, hvorvidt forretningsgange og procedurer er tilstrækkelige og betryggende. Den complianceansvarlige refererer til direktionen.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
47 Afledte finansielle instrumenter				
Valutakontrakter:				
Terminer/futures køb nominel værdi	240.358	311.037	240.358	311.037
Terminer/futures salg nominel værdi	239.900	312.039	239.900	312.039
Swaps nominel værdi	72.354	79.302	76.205	84.647
Rentekontrakter:				
Terminer/futures køb nominel værdi	5.448	0	5.448	0
Terminer/futures salg nominel værdi	2.573	4.223	2.573	4.223
Swaps nominel værdi	910.939	1.229.304	988.306	1.310.604
Valutakontrakter:				
Terminer/futures køb markedsværdi	-322	-1.700	-322	-1.700
Terminer/futures salg markedsværdi	805	711	805	711
Swaps markedsværdi	-1.467	-1.409	0	0
Rentekontrakter:				
Terminer/futures køb markedsværdi	131	0	131	0
Terminer/futures salg markedsværdi	2	6	2	6
Swaps markedsværdi	-13.087	-21.999	-10.093	-18.517
I alt markedsværdi	-13.938	-24.391	-9.477	-19.500
Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko)				
Modpart med risikovægt 0 %	0	0	0	0
Modpart med risikovægt 20 %	11.174	4.775	13.564	7.142
Modpart med risikovægt 100 %	14.157	16.695	14.625	16.877

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen		Sparekassen	
	2012	2011	2012	2011
48 Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger:				
Nominal værdi køb	1.209	8.678	1.209	8.678
Positiv værdi køb	28	35	28	35
Negativ værdi køb	32	34	32	34
Netto markedsværdi køb	-4	1	-4	1
Nominal værdi salg	8.940	9.433	8.940	9.433
Positiv værdi salg	33	41	33	41
Negativ værdi salg	25	8	25	8
Netto markedsværdi salg	8	33	8	33
Aktieforretninger:				
Nominal værdi køb	22	11	22	11
Positiv værdi køb	13	16	13	16
Negativ værdi køb	2	0	2	0
Netto markedsværdi køb	11	16	11	16
Nominal værdi salg	22	11	22	11
Positiv værdi salg	2	0	2	0
Negativ værdi salg	13	16	13	16
Netto markedsværdi salg	-11	-16	-11	-16
I alt				
Nominal værdi	10.193	18.133	10.193	18.133
Positiv markedsværdi	76	92	76	92
Negativ markedsværdi	72	58	72	58
Netto markedsværdi	4	34	4	34

Noter

Beløb i 1.000 kr.

49 Erhvervelse af virksomhed

Sparekassen Faaborg har i 2012 ikke erhvervet nogen virksomheder. I 2011 indgik Sparekassen Faaborg en aftale om overtagelse af Ryslinge Andelskasse. Overtagelsen fandt sted med virkning fra den 11. juli 2011.

Resultatet af den overtagne virksomhed for perioden fra 11. juli 2011 er indregnet i resultatopgørelsen. Resultatet af den overtagne aktivitet kan ikke opgøres separat, idet ikke alle indtægter og udgifter vedrørende den overtagne aktivitet er registreret særskilt. Aktiviteterne i Ryslinge Andelskasse er i vidt omfang fuldt integreret med Sparekassens aktiviteter, herunder likviditetsområdet, hvilket medfører, at det ikke er muligt at opgøre et separat resultat.

Det er således heller ikke muligt at give oplysninger om den overtagne virksomheds indtjening og resultat for hele år 2011, opgjort under forudsætning af, at overtagelsestidspunktet var begyndelsen af regnskabsåret.

Fordeling af købesummen i 2011 på nettoaktiver er vist i nedenstående opgørelse.

Goodwill udtrykker forskellen mellem dagsværdien af de overtagne nettoaktiver, herunder identificerede immaterielle aktiver i form af værdien af kunderelationer, og købesummen.

Goodwill repræsenterer værdien af de overtagne nettoaktivers forventede indtjeningsevne, der ikke pålideligt kan henføres til enkelte aktiver, herunder værdien af medarbejderstaben, tilknytningsforholdet i lokalsamfundet m.m.

	Regnskabsmæssig værdi før overtagelsen	Dagsværdi på overtagelsestidspunktet
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	85.114	85.114
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	73.265	58.549
Obligationer til dagsværdi	2.539	2.539
Aktier m.v.	10.371	10.371
Immaterielle aktiver (kunderelationer)	0	2.000
Grunde og bygninger, domicilejendomme	2.140	2.140
Andre aktiver	485	485
Periodeafgrænsningsposter	191	191
Aktiver i alt	174.105	161.389
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	127	127
Indlån og anden gæld	161.134	161.134
Andre passiver	2.243	7.859
Forpligtelse i alt	163.504	169.120
Overtagne nettoaktiver		-7.731
Goodwill		9.071
Købesum		1.340

Noter

Beløb i 1.000 kr.

50 Koncernoversigt

	År 2012			
	Kapital	Ejerandel i %	Egenkapital ultimo 2012	Resultat 2012
Tilknyttede virksomheder, der konsolideres:				
Faaborg Finans A/S	24.470	100	-57.496	-72.198
Bolig Fyn A/S	500	100	1.227	-2.619
Leasing Fyn Faaborg A/S	5.000	100	12.632	6.573
Associerede virksomheder, der pro rata konsolideres:				
Leasing Fyn Bank A/S	51.000	33,3	107.654	8.012
Alle ovenstående virksomheder er hjemmehørende i Faaborg-Midtfyn Kommune.				
Associerede virksomheder, der ikke konsolideres grundet uvæsentlighed:			Egenkapital ultimo 2011	Resultat 2011
Alutec Holding ApS, Middelfart Kommune	200	49,5	8.187	-727

	År 2011			
	Kapital	Ejerandel i %	Egenkapital ultimo 2011	Resultat 2011
Tilknyttede virksomheder, der konsolideres:				
Faaborg Finans A/S	24.470	100	14.702	-12.689
Bolig Fyn A/S - koncernen	500	100	-904	-1.286
Leasing Fyn Faaborg A/S	5.000	100	11.185	5.371
Associerede virksomheder, der pro rata konsolideres:				
Leasing Fyn Bank A/S	51.000	33,3	107.480	8.573
Alle ovenstående virksomheder er hjemmehørende i Faaborg-Midtfyn Kommune.				
Associerede virksomheder, der ikke konsolideres grundet uvæsentlighed:			Egenkapital ultimo 2010	Resultat 2010
Alutec Holding ApS, Middelfart Kommune	200	49,5	8.913	-72

Der er i 4. kvartal 2012 indskudt 4,8 mio. kr. i kapital i Bolig Fyn A/S koncernen til dækning af negativ egenkapital. Bolig Fyn A/S er i 2012 fusioneret med sine 4 datterselskaber på grund af, at aktiviteten er solgt til EDC.

Der er primo 2013 indskudt 83,4 mio. kr. i kapital i Faaborg Finans A/S til dækning af underskud samt etablering af en egenkapital på 25,9 mio. kr.

51 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.

Endvidere er Sparekassen bankforbindelse for Fonden for Sparekassen Faaborg. Transaktioner omfatter primært rentebetalinger samt administrationsvederlag. Alle transaktioner er foretaget på markedsvilkår, jf. dog en indgået kreditoraftale i Fonden for Sparekassen Faaborg.

Henvielse til øvrige noter vedrørende nærtstående parter: Note 10, 41 og 52.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

52 Sparekassens mellemværende med tilknyttede og associerede virksomheder

	Tilknyttede virksomheder		Associerede virksomheder	
	2012	2011	2012	2011
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	43.898	32.274
Udlån og andre tilgodehavender	860.600	916.992	0	0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	9.000	9.000
Indlån og anden gæld	90.921	90.318	0	0
Renter tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	1.080	894
Renter udlån	22.115	27.422	0	0
Renter gæld til kreditinstitutter og centralbanker			289	300
Renter indlån og anden gæld	1.802	1.465	0	0
Gebyrindtægter	323	597	58	57
Afgivne gebyrer	1.588	1.781	3	0
Administrationsvederlag, indtægt	2.657	2.415	0	0
Inkassoadministration m.v., udgift	1.344	1.054	0	0

53 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtrådt hændelser efter 31. december 2012, som vurderes at påvirke koncernens og/eller Sparekassens finansielle stilling væsentligt.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

54 Segmentregnskab

Koncernen er organiseret i en række forretningsområder ud fra forskelle i aktiviteter og produkter. De rapporterede forretningsområder er lig koncernens organisatoriske enheder, hvorpå intern opfølgning foregår.

Bankaktiviteter omfatter alle privat- og erhvervs-kunder, som betjenes af Sparekassen Faaborgs filialnet bestående af 14 privatkundefilialer og 2 erhvervscentre.

Leasing omfatter aktiviteter i koncernens leasingselskab Leasing Fyn. Pantebreve omfatter aktiviteter i Faaborg Finans A/S. Øvrige omfatter øvrige aktiviteter, såsom ejendomsrådgivningsvirksomheden.

Indtægter og omkostninger, herunder stabsomkostninger, er allokert til de forretningssegmenter, som de direkte er tilknyttet eller på rimelig vis kan allokere til driften af.

Transaktioner afregnes mellem forretningssegmenterne på markedsmæssige vilkår.

	Bankaktiviteter	Leasing	Pantebreve	Øvrige	Koncernen i alt
Forretningssegmenter 2012					
Resultatopgørelse					
Renteindtægter	299.728	37.480	27.597	3	364.808
Renteudgifter	127.699	12.500	13.379	101	153.679
Netto renteindtægter	172.029	24.980	14.218	-98	211.129
Udbytte af aktier m.v.	2.545	0	0	0	2.545
Netto gebyrindtægter	77.907	9.020	2.641	0	89.568
Kursreguleringer	2.078	-36	1.248	0	3.290
Andre driftsindtægter	1.020	2.441	2.330	4.349	10.140
Driftsudgifter	217.403	22.422	9.781	6.423	256.029
Af- og nedskr. på immat. og mat. aktiver	14.862	357	89	43	15.351
Nedskrivninger på udlån m.v.	416.298	4.853	60.215	0	481.366
Resultat før skat	-392.984	8.773	-49.648	-2.215	-436.074
Skat	-24.343	2.200	22.550	404	811
Resultat efter skat	-368.641	6.573	-72.198	-2.619	-436.885
Balance					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.955.698	483.984	349.124	0	3.788.806
Aktiver i alt	5.276.654	617.567	432.659	1.383	6.328.263
Indlån og anden gæld	4.715.944	59.986	0	0	4.775.930
Investering i øvrige materielle aktiver	5.310	136	0	0	5.446
Forretningssegmenter 2011					
Resultatopgørelse					
Renteindtægter	295.235	34.772	32.798	8	362.813
Renteudgifter	81.215	13.690	17.205	87	112.197
Netto renteindtægter	214.020	21.082	15.593	-79	250.616
Udbytte af aktier m.v.	2.199	0	0	0	2.199
Netto gebyrindtægter	72.565	9.430	2.743	0	84.738
Kursreguleringer	8.770	-75	4.177	8	12.880
Andre driftsindtægter	1.411	2.467	0	9.358	13.236
Driftsudgifter	195.926	21.178	9.300	8.797	235.201
Af- og nedskr. på immat. og mat. aktiver	3.240	530	107	64	3.941
Nedskrivninger på udlån m.v.	73.123	4.009	33.226	0	110.358
Resultat før skat	26.676	7.187	-20.120	426	14.169
Skat	6.638	1.816	-5.004	154	3.604
Resultat efter skat	20.038	5.371	-15.116	272	10.565
Balance					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.557.585	459.187	430.152	0	4.446.924
Aktiver i alt	6.265.342	627.072	545.377	2.965	7.440.756
Indlån og anden gæld	4.202.064	53.209	0	0	4.255.273
Investering i øvrige materielle aktiver	3.815	257	524	31	4.627

Repræsentantskab

Fhv. 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
Cand.merc. Marianne Thorup Bløcher, Faaborg
Fabrikant Lars Broe, Odense M
Landinspektør Eske Bruun, Faaborg
Klejnsmed Lasse Carlsen, Haarby
Blikkenslagermester Frank Dibbern, Faaborg
Teknisk assistent Niels Peter Ellegaard, Haastrup
Direktør Claus Eskildsen, Faaborg
Taxavognmand Alex Fakkenor, Espe
Direktør Frits Frandsen, Odense M
Sekretær Herdis Hanghøi, Ferritslev Fyn
Direktør Allan Hansen, Odense NØ
Muremester Arne Hansen, Korinth
Gårdejer Hans Damgård Hansen, Odense S
Tekstilhandler Helge Rosendahl Hansen, Faaborg
Personalechef cand.jur. Charlotte Hervit, Faaborg
Gårdejer Hugo Skov Jakobsen, Haastrup

Købmand Carsten Bøgedal Jørgensen, Horne
Kroejer Ib Jørgensen, Brobyværk
Økonomidirektør Niels Erik Jørgensen, Korinth
Maskinfabrikant Steffen B. Jørgensen, Faaborg
HR-konsulent Lone Kirt, Vejle-Allested
Direct. of External Affairs Bue Kristensen, Assens
Reg. revisor Karl Kisholt, Korinth
Restauratør Jørn Kyhn, Bellinge
Virksomhedsindehaver Thomas Lyholm, Odense S
Autoforhandler Arne Mehlsen, Broby
Salgschef Jørgen Stein Nielsen, Ringe
Apoteker Sten Grønved Nielsen, Faaborg
Autoforhandler Claus Pedersen, Vester Skerninge
Ingeniør Lars Priisholm, Assens
Slagtermester Britt Rasmussen, V. Hæsingø
Kriminalassistent Truels Schultz, Ebberup
Advokat Mads Sommerlund, Faaborg
Vinhandler Steen Sørensen, Kerteminde
Vognmand Søren Ole Sørensen, Vejle-Allested
Tømrermester Henning Them, Ryslinge
Fhv. direktør Mogens Thorseng, Faldsled

Sparekassen Faaborg

Hovedkontor

Tlf. 6361 1800
Markedspladsen 15
5600 Faaborg
hovedkontor@sparekassenfaaborg.dk

Assens

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

Dalum

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

Faaborg

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

Haarby

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

Hjallese

Tlf. 6548 5200
Odensevej 88
5260 Odense S
hjallesse@sparekassenfaaborg.dk

Horne

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

Kerteminde

Tlf. 6548 5460
Langedgade 6
5300 Kerteminde
kerteminde@sparekassenfaaborg.dk

Kochsgade

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

Nr. Broby

Tlf. 6548 5370
Østerågade 1
5672 Nr. Broby
nrrebroby@sparekassenfaaborg.dk

Næsby

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

Odense City

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

Ringe

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

Vester Skerninge

Tlf. 6548 5310
Fåborgvej 48
5762 Vester Skerninge
vesterskerninge@sparekassenfaaborg.dk

Årslev

Tlf. 6548 5450
Overvejen 75
5792 Årslev
aarslev@sparekassenfaaborg.dk

ErhvervsCentre

ErhvervsCenter Faaborg

Tlf. 6548 5330
Herregårdscentret 23
5600 Faaborg
faaborg erhverv@sparekassen
faaborg.dk

ErhvervsCenter Odense

Tlf. 6548 5140
Søndergade 17
5000 Odense C
odenseerhverv@sparekassen
faaborg.dk