

FAABORG FINANS A/S

Årsrapport

1. januar 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

25/02/2014

Morten Herluf Nielsen

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	FAABORG FINANS A/S Markedspladsen 15 5600 Faaborg Telefonnummer: 63612060 Fax: 63612061 e-mailadresse: info@faaborgfinans.dk CVR-nr: 15150246 Regnskabsår: 01/01/2013 - 31/12/2013
Bankforbindelse	Sparekassen Faaborg A/S Markedspladsen 15 5600 Faaborg Danmark
Revisor	DELOITTE STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Weidekampsgade 6 2300 København S CVR-nr: 33963556

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2013 for Faaborg Finans A/S.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 05/02/2014

Direktion

Morten Herluf Nielsen

Bestyrelse

Lars Jensen

Otto Frederik Spliid

Allan Hansen

Claus Sejling

Lars Petersson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i FAABORG FINANS A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FAABORG FINANS A/S for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Faaborg, 05/02/2014

Anders O. Gjelstrup

Statsaut. revisor

DELOITTE STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB

Christian Dalmose Pedersen

Statsaut. revisor

DELOITTE STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af årets drift er ikke tilfredsstillende, hvilket skyldes tab og nedskrivninger på selskabets pantebrevsbeholdning, idet der i øvrigt henvises til resultatopgørelse og balance.

Der forventes en mindre positiv indtjening i 2014, da driftsresultatet fortsat vil blive påvirket negativt af nedskrivninger og tab på selskabets pantebrevsbeholdning som følge af konjunkturerne.

Der er i årets løb indskudt kapital på 83.374.772 kr.

Usædvanlige forhold, der har på virket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er efter årets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Faaborg Finans A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Med henblik på at give et retvisende billede af selskabets aktivitet er det skematiske krav til årsrapporten fraveget i overensstemmelse med § 11, stk. 3 i årsregnskabsloven.

Resultatopgørelse

Renter og gebyrer

Renter periodiseres over transaktionernes levetid og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden. Gebyrer mv. periodiseres over transaktionens levetid og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter urealiserede og realiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter ejendomsadministration.

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

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter bl.a. udgifter til lønninger til personale, it-omkostninger, kontorhold og husleje.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet samt moderselskabets datterselskaber.

Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til de beregnede skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Driftsmaterial og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

Driftsmateriel og inventar 3-7 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Pantebrevsbeholdningen:

Pantebrevsbeholdningen er opført til amortiseret kostpris med fradrag for nedskrivninger.

Andre udlån:

Andre udlån er optaget til pålydende værdi efter fradrag af mulige tab opgjort på grundlag af individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender..

Grunde og ejendomme

Måling af ejendomme, der er overtaget i forbindelse med afvikling af engagementer, måles til den laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger.

Øvrige tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger samt forudindbetalte indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsperioder.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på de ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som foreslås udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelse.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, 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 skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2013 - 31. dec 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Nettoomsætning		15.763.690	16.858.054
Bruttoresultat		15.763.690	16.858.054
Administrationsomkostninger	1	-7.403.870	-9.780.699
Andre driftsindtægter		2.363.891	2.357.322
Resultat af ordinær primær drift		10.723.711	9.434.677
Andre finansielle indtægter		0	1.247.615
Nedskrivning af finansielle aktiver		-15.680.702	-60.330.358
Andre finansielle omkostninger		-342.611	0
Ordinært resultat før skat		-5.299.602	-49.648.066
Ekstraordinært resultat før skat		-5.299.602	-49.648.066
Skat af årets resultat	2	173.500	-22.550.650
Årets resultat		-5.126.102	-72.198.716
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-5.126.102	-72.198.716
I alt		-5.126.102	-72.198.716

Balance 31. december 2013

Aktiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		352.214	431.976
Materielle anlægsaktiver i alt	3	352.214	431.976
Andre værdipapirer og kapitalandele		308.659.497	341.083.635
Finansielle anlægsaktiver i alt		308.659.497	341.083.635
Anlægsaktiver i alt		309.011.711	341.515.611
Tilgodehavende skat		0	1.593.500
Andre tilgodehavender		57.871.759	83.545.438
Periodeafgrænsningsposter		376.201	437.534
Tilgodehavender i alt		58.247.960	85.576.472
Likvide beholdninger		3.405.296	5.582.678
Omsætningsaktiver i alt		61.653.256	91.159.150
AKTIVER I ALT		370.664.967	432.674.761

Balance 31. december 2013

Passiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Registreret kapital mv.		15.000.000	24.470.000
Andre reserver		0	-81.966.772
Overført resultat		5.751.898	0
Egenkapital i alt	4	20.751.898	-57.496.772
Gæld til realkreditinstitutter		23.087.278	31.487.052
Gæld til banker		100.000.000	150.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5	123.087.278	181.487.052
Gæld til realkreditinstitutter		37.000	36.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		223.795.776	302.022.551
Anden gæld		2.993.015	6.625.930
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		226.825.791	308.684.481
Gældsforpligtelser i alt		349.913.069	490.171.533
PASSIVER I ALT		370.664.967	432.674.761

Noter

1. Administrationsomkostninger

	2013
	kr.
Udgifter til personale og administration	
Gager og lønninger	4.0585.38
Pensioner	466.045
Andre omkostninger til social sikring	79.620
	4.604.203
Administrationsudgifter	2.799.667
	7.403.870

2. Skat af årets resultat

	2013	2012
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	-1.593.000
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	-173.500	24.143.650
	-173.500	22.550.650

Udskudt skat

Udskudt skat består af midlertidige forskelle i skattemæssige og regnskabsmæssige værdier og udgør et skatteaktiv på 31,8 mio kr. Beløbet er ikke indregnet i balancen, idet der er usikkerhed omkring, hvorvidt selskabet indenfor en overskuelig årrække kan foretage udnyttelse af fremførsberettigede skattemæssige underskud mv.

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	0	0	983455
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	269735
Kostpris ultimo	0	0	713720
Opskrivninger primo	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Af- og nedskrivning primo	0	0	551479
Årets afskrivning	0	0	79762
Tilbageførsel ved afgang	0	0	269735
Af- og nedskrivning ultimo	0	0	361506
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	352214

4. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	24470000	0	-81966772	0	-57496772
Kapitalindskud	72496772	0	10878000	0	83374772
Kapitalnedskrivning	-81966772	0	81966772	0	0
Årets resultat	0	0	-5126102	0	-5126102
Egenkapital ultimo	15000000	0	5751898	0	20751898

5. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	23124278	37000	23087278	22929278
Kreditinstitutter	100000000	0	100000000	0
Leasingforpligtelser	0	0	0	0
	123124278	37000	123087278	22929278

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Eventualforpligtigelse:

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig husleje på p.t. 272 tkr. excl. moms. Lejeforholdet kan tidligst opsiges til fraflytning den 1. januar 2029.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Sparekassen Sjælland koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter.

Selskabet indgår med Sparekassen Faaborg A/S og Leasing Fyn Faaborg A/S i fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på kr. 23.124 tkr. er der givet pant i ejendomme, der pr. 31.12.2013 er bogført til 25.550 tkr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der pansat pantebreve, der pr. 31.12.2013 har en nom.værdi på 377 mio.kr.

8. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet er et 100% ejet datterselskab af Sparekassen Faaborg A/S, Markedspladsen 15, 5600 Faaborg.

Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernen Sparekassen Sjælland, Isefjords Alle 5, 4300 Holbæk.

Koncernforhold

Indgår i koncernregnskab for: Sparekassen Sjælland, Isefjords Alle, 4300 Holbæk..