

FAABORG FINANS A/S

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/01/2013

Morten H. 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: ff-as@ff-as.dk CVR-nr: 15150246 Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012
Bankforbindelse	Sparekassen Faaborg A/S Markedspladsen 15 5600 Faaborg
Revisor	KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Englandsgade 25 5000 Odense C CVR-nr: 30700228 P-enhed: 1014142181

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2012 for FaaborgFinans A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 14/01/2013

Direktion

Morten Herluf Nielsen
Direktør

Bestyrelse

Jan Klink Andersen

Henrik Middelbo Andersen

Claus Sejling

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæreren i FAABORG FINANS A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FAABORG FINANS A/S for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt kapitalen og er omfattet af selskabslovens kapitalbestemmelser.

Det er oplyst at selskabets kapitalejer og hovedkreditor, Sparekassen Faaborg A/S, vil gennemføre et kapitalinskud på selskabets generalforsamling den 31. januar 2013. Kapitalinskuddet vil som minimum reetablere selskabskapitalen.

Kapitalinskuddet vil forbedre likviditetsberedskabet. Det forventes, at den øgede likviditet bruges til nedbringelse af kreditfaciliteter i Sparekassen Faaborg A/S.

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, 14/01/2013

Peter Klindt Eilertsen
Statsaut. revisor
KPMG

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.

Det er konstateret at selskabet har tabt mere end 50% af selskabets kapital.

Selskabets ledelse har iværksat foranstaltninger, som sikrer selskabets fortsatte drift.

Udskudt skat er i 2012 udgiftsført med 34.962 tkr., idet der er usikkerhed omkring hvorvidt selskabet indenfor en overskuelig årrække kan gøre brug heraf.

Der forventes en negativ indtjening i 2013, da driftsresultatet fortsat vil blive påvirket negativt af nedskrivninger og tab på selskabets pantebrevsbeholdning som følge af konjunkturerne. Der forventes et mindre underskud end i 2012. Der forventes i 2013 en yderligere reduktion af balance med en væsentlig likviditetsforbedring til følge.

....

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Det forventes at selskabet i januar 2013 får reetableret kapitalen.

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 2012 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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger 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.

Afledte finansielle instrumenter og sikring:

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af fastforrentede udlån indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede udlån for så vidt angår den sikrede renterisiko.

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 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Nettoomsætning		16.858.054	18.336.104
Bruttoresultat		16.858.054	18.336.104
Administrationsomkostninger	1	-9.780.699	-9.299.761
Andre driftsindtægter		2.357.322	3.207.036
Resultat af ordinær primær drift		9.434.677	12.243.349
Andre finansielle indtægter		1.247.615	4.177.128
Nedskrivning af finansielle aktiver		-60.330.358	-33.333.658
Ordinært resultat før skat		-49.648.066	-16.913.181
Ekstraordinært resultat før skat		-49.648.066	-16.913.181
Skat af årets resultat		-22.550.650	4.224.530
Årets resultat		-72.198.716	-12.688.651
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-72.198.716	-12.688.651
I alt		-72.198.716	-12.688.651

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		431.976	520.778
Materielle anlægsaktiver i alt	2	431.976	520.778
Andre værdipapirer og kapitalandele		341.083.635	421.927.546
Finansielle anlægsaktiver i alt		341.083.635	421.927.546
Anlægsaktiver i alt		341.515.611	422.448.324
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder			1.552
Udskudte skatteaktiver			24.144.150
Tilgodehavende skat		1.593.500	
Andre tilgodehavender		83.545.438	94.311.059
Periodeafgrænsningsposter		437.534	455.741
Tilgodehavender i alt		85.576.472	118.912.502
Likvide beholdninger		5.582.678	4.016.459
Omsætningsaktiver i alt		91.159.150	122.928.961
AKTIVER I ALT		432.674.761	545.377.285

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		24.470.000	24.470.000
Andre reserver		-81.966.772	-9.768.055
Egenkapital i alt	3	-57.496.772	14.701.945
Gæld til realkreditinstitutter		31.487.052	20.420.634
Gæld til banker		150.000.000	20.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4	181.487.052	2.204.200.634
Gæld til realkreditinstitutter		36.000	95.405
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		302.022.551	307.119.921
Anden gæld		6.625.930	3.039.380
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		308.684.481	310.254.706
Gældsforpligtelser i alt		490.171.533	530.675.340
PASSIVER I ALT		432.674.761	545.377.285

Noter

1. Administrationsomkostninger

Udgifter til personale og administration	
Gager og lønninger	5.846.302
Pensioner	555.899
Andre omkostninger til social sikring	89.694
	6.491.895

Administrationsudgifter	3.288.804
	9.780.699

2. 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	0
Kostpris ultimo	0	0	983455
Opskrivninger primo	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Af- og nedskrivning primo	0	0	462677
Årets afskrivning	0	0	88802
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	0	0	551479
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	431976

3. 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	-9768056	0	14701944
Udloddet ordinært					

udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-72198716	0	-72198716
Egenkapital ultimo	24470000	0	-81966772	0	-57496772

4. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	31523052	36000	31487052	31333052
Kreditinstitutter	200000000	50000000	150000000	0
Leasingforpligtelser	0	0	0	0
	231523052	50036000	181487052	31333052

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Eventualforpligtigelse:

Garanti inkassovirksomhed 250.000

I alt pr. 31. december 2012 250.000

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig husleje på p.t. 270 tkr. excl. moms. Lejeforholdet kan tidligst opsiges til fraflytning den 1. januar 2029.

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

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på kr. 31.523 tkr. er der givet pant i ejendomme, der pr. 31.12.2012 er bogført til 40.100 tkr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der pansat pantebreve, der pr. 31.12.2012 har en nom.værdi på 411 mio.kr.

7. 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 Faaborg A/S, Markedspladsen 15, 5600 Faaborg.

Koncernforhold

Indgår i koncernregnskab for: Sparekassen Faaborg A/S, Markedspladsen 15, 5600 Faaborg..

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 28. feb 2013.