

FAABORG FINANS A/S

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

24/03/2015

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: info@faaborgfinans.dk CVR-nr: 15150246 Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014
Bankforbindelse	Sparekassen Fyn A/S Markedspladsen 15 5600 Faaborg Danmark
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S DK Danmark CVR-nr: 33963556 P-enhed: 1017192430

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2014 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 finansielles stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 20/02/2015

Direktion

Morten Herluf Nielsen

Bestyrelse

Lars Petersson

Allan Hansen

Flemming Bisgaard Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i FAABORG FINANS A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FAABORG FINANS A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 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, 20/02/2015

Anders O. Gjelstrup
statsaut. revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Christian Dalmose Pedersen
statsaut. revisor
Deloitte Statsautoriseret
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 tilfredsstillende, da tab og nedskrivninger på selskabets pantebrevsbeholdning igen er på et acceptabelt niveau, idet der i øvrigt henvises til resultatopgørelse og balance.

Der forventes en positiv mindre indtjening i 2015, da driftsresultatet fortsat vil blive påvirket negativt af nedskrivninger og tab på selskabets pantebrevsbeholdning som følge af konjunkturerne.

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.

Generelt

Årsrapporten for Faaborg Finans A/S for 2014 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

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 den 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 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Nettoomsætning		15.724.598	15.763.690
Bruttoresultat		15.724.598	15.763.690
Administrationsomkostninger	1	-6.406.427	-7.403.870
Andre driftsindtægter		3.105.736	2.363.891
Resultat af ordinær primær drift		12.423.907	10.723.711
Andre finansielle indtægter		957.633	0
Nedskrivning af finansielle aktiver		-6.801.259	-15.680.702
Andre finansielle omkostninger			-342.611
Ordinært resultat før skat		6.580.281	-5.299.602
Ekstraordinært resultat før skat		6.580.281	-5.299.602
Skat af årets resultat	2	-668.570	173.500
Årets resultat		5.911.711	-5.126.102
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		5.911.711	-5.126.102
I alt		5.911.711	-5.126.102

Balance 31. december 2014

Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		272.453	352.214
Materielle anlægsaktiver i alt	3	272.453	352.214
Andre værdipapirer og kapitalandele		282.025.455	308.659.497
Finansielle anlægsaktiver i alt		282.025.455	308.659.497
Anlægsaktiver i alt		282.297.908	309.011.711
Tilgodehavende skat		0	0
Andre tilgodehavender		50.851.278	57.871.759
Periodeafgrænsningsposter		333.066	376.201
Tilgodehavender i alt		51.184.344	58.247.960
Likvide beholdninger		145.169	3.405.296
Omsætningsaktiver i alt		51.329.513	61.653.256
Aktiver i alt		333.627.421	370.664.967

Balance 31. december 2014

Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv.		15.000.000	15.000.000
Andre reserver		0	0
Overført resultat		11.663.609	5.751.898
Egenkapital i alt	4	26.663.609	20.751.898
Gæld til realkreditinstitutter		20.418.397	23.087.278
Gæld til banker		100.000.000	100.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5	120.418.397	123.087.278
Gæld til realkreditinstitutter		0	37.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		183.074.926	223.795.776
Skyldig selskabsskat		678.000	0
Anden gæld		2.792.489	2.993.015
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		186.545.415	226.825.791
Gældsforpligtelser i alt		306.963.812	349.913.069
Passiver i alt		333.627.421	370.664.967

Noter

1. Administrationsomkostninger

Udgifter til personale og administration	2014	2013
	t.kr.	
Gager og lønninger	3.434.177	4.058
Pensioner	449.075	466
Andre omkostninger til social sikring	71.249	80
	3.954.501	4.604
Administrationsudgifter	2.451.926	2.800
	6.406.427	7.404

2. Skat af årets resultat

	2014 kr.	2013 t.kr.
Aktuel skat	678.000	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	-9.430	-174
	668.570	-174

Udskudt skat

Udskudt skat består af midlertidige forskelle i skattemæssige og regnskabsmæssige værdier og udgør et skatteaktiv på 30,9 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	713720
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
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	361506
Årets afskrivning	0	0	79761
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	0	0	441267
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	272453

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	15000000	0	5751898	0	20751898
Årets resultat	0	0	5911711	0	5911711
Egenkapital ultimo	15000000	0	11663609	0	26663609

5. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	20418397	0	20418397	20418397
Kreditinstitutter	100000000	0	100000000	0
Leasingforpligtelser	0	0	0	0
	120418397	0	120418397	20418397

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Eventualforpligtigelse:	2014	2013 t.kr.
Garantier		
Garanti inkassovirkksomhed	250.000	0
I alt pr. 31. december 2014	250.000	0

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig husleje på p.t. 273 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 Fyn A/S og Leasing Fyn Faaborg A/S i fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.
Her kan du indsætte tekst og tabeller.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på kr. 20.418 tkr. er der givet pant i ejendomme, der pr. 31.12.2014 er bogført til 22.100 tkr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der pansat pantebreve, der pr. 31.12.2014 har en nom.værdi på 347 mio.kr.

8. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet er et 100% ejet datterselskab af Sparekassen Fyn 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..