

Fondsbørsmeddelelse 15/2007

Sparekassen Faaborg Koncernen

Kvartalsrapport for 1. - 3. kvartal 2007

Resultat er steget med 16,3 mio. kr. svarende til 10,5 %.

Resultat før skat er steget med 6,8 mio. kr. svarende til 3,5 %.

Primoeigenkapitalen forrentes med 24,7 % før skat p.a.

Netto rente- og gebyrindtægter er steget med 9,9 %.

Udgifter til personale og administration er steget med 3,4 %.

Udlån er vokset med 15,7 %.

Antal aktionærer er steget med ca. 9 % til ca. 10.250 aktionærer.

Aktiekursen er steget med 41,3 %.

Ny filial er åbnet i Seden, Odense.

Præcisering af forventningerne til årsresultatet til 260 - 270 mio. kr.

Ledelsesberetning

Resultatet

Resultatet før skat for de første 3 kvartaler af 2007 er på 203,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 3,5 % sammenlignet med resultatet efter 3. kvartal i 2006. Egenkapitalforrentningen før skat er 18,5 %, og omregnet til årsbasis svarer det til en forrentning på 24,7 %.

Det gode resultat er begrundet i en fortsat stor stigning i forretningsomfanget med 1,1 mia. kr. til 12,9 mia. kr., hvilket er en stigning på 9,3 %. Udlån er vokset med 15,7 % til 5,3 mia. kr., indlån inkl. puljer er vokset med 12,3 % til 3,9 mia. kr. og ikke-balanceførte poster er vokset med 1,7 % til 3,7 mia. kr. Væksten i udlån er aftaget sammenlignet med 3. kvartal 2006, idet stigningen er faldet fra 28,9 % til 15,7 %. Denne udvikling er et led i en bevidst strategi om at bringe bedre balance mellem væksten i udlån og indlån.

Rente-, provisions- og gebyrindtægter

Den store stigning i forretningsomfanget har medvirket til, at Koncernens indtægter fra renter, provisioner og gebyrer er vokset med 9,9 % til 337,2 mio. kr. Netto renteindtægter er på 212,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 15 %. Hovedparten af stigningen kommer fra mængdevæksten i udlån. Gebyrer og provisionsindtægter er faldet med 8,8 mio. kr. Faldet skyldes en nedgang i indtjeningen fra performanceafhængige kapitalplejeaftaler. Udbytte af aktier er steget med 23 % til 60,9 mio. kr. Den væsentligste del af stigningen kommer fra Sparekassens beholdning af unoterede aktier.

Kursreguleringer

Kursreguleringer er negativ med 16,2 mio. kr. sammenlignet med en positiv regulering på 10,4 mio. kr. på samme tidspunkt i 2006. Obligationer er reguleret med et tab på 25,1 mio. kr., medens aktier har givet en gevinst på 5,4 mio. kr.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration er steget med 4,1 mio. kr. til 125,1 mio. kr., svarende til 3,4 % sammenlignet med 2006. Fonden for Sparekassen Faaborg har ydet et tilskud på 14,9 mio. kr. til nogle af Koncernens aktiviteter og projekter.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. er indtægtsført med 4,4 mio. kr. sammenlignet med en udgift på 1,3 mio. kr. pr. 30. september 2006. Indtægten består primært af beløb indgået på tidligere afskrevne fordringer. De samlede nedskrivninger og hensættelser på lån og garantier er på 122,1 mio. kr., hvilket svarer til 1,4 % af udlån og garantier. Rentenustillede udlån er på 62,2 mio. kr., hvilket svarer til 0,7 % af de samlede udlån og garantier.

Forventninger

I halvårsregnskabet 2007 opjusterede Koncernen forventningerne til årets resultat før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån mv. og skat til 250 – 270 mio. kr. Resultatet efter 3 kvartaler betyder at resultatet nu forventes at ligge i den øvre ende af intervallet og kan præciseres til 260 – 270 mio. kr. Forventningen bygger på stadig vækst i Koncernens forretningsomfang og et uændret rente- og valutainiveau.

Kapitalforhold

Koncernens egenkapital pr. 30. september 2007 er på 1.123 mio. kr. efter overførsel af overskud for de første 3 kvartaler på 173 mio. kr. Efterstillede kapitalindskud er øget med 180 mio. kr. i 2007. Koncernens solvensprocent er øget fra 10,4 % til 12,8 % pr. 30. september 2007.

Likviditet

Koncernens likviditetsberedskab er pr. 30. september 95,4 % over kravet i Lov om finansiel virksomhed. Koncernen har desuden bekræftede kredittilsagn, som kan trækkes efter behov.

Aktien og aktionærerne

Antallet af aktionærer er steget til 10.250 pr. 30. september 2007, hvilket er en stigning på 9,2 %. Aktiekursen var 2.404 pr. 30. september 2007. Ved en sammenligning med kursen pr. 31. december 2006 på 3.403 skal der korrigeres for tildelingen af fondsaktier, idet antallet af aktier er fordoblet, således at sammenligningskursen er 1.702. Kursen er således reelt steget med 41,3 % på 9 måneder. Heri er ikke indregnet det udbetalte udbytte på 50 kr. pr. aktie.

Regnskabspraksis

Koncernregnskabet for 1.- 3. kvartal 2007 er udarbejdet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter. Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset end aflæggelse af en fuldstændig årsrapport, samt at værdiansættelsesprincipperne i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt. Moderselskabets regnskab aflægges i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mv.

Regnskabspraksis er den samme som ved aflæggelsen af årsrapporten for år 2006. Delårsrapporten er ikke revideret, og der er ikke foretaget review heraf.

Spørgsmål kan rettes til direktør Preben Lykkegaard eller økonomidirektør Karsten Jakobsen på telefon 6361 1800.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har i dag behandlet og godkendt kvartalsrapporten for 1.- 3. kvartal 2007.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med IAS 34, lov om finansiel virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede selskabers kvartalsrapporter. Kvartalsrapporten har ikke været genstand for revision eller review. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2007 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for 1.- 3. kvartal 2007.

Faaborg den 29. oktober 2007

Preben Lykkegaard Andersen
direktør

Karsten Rossen Jakobsen
økonomidirektør

Faaborg den 29. oktober 2007

Christian Ermose
Formand for Bestyrelsen

Sten Grønved Nielsen
Næstformand

Niels Jørgen Ellegaard
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Henrik Falden
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Helge Rosendahl Hansen
Bestyrelsesmedlem

Hugo Skov Jakobsen
Bestyrelsesmedlem

Ole Madsen
Bestyrelsesmedlem

Steen Staffeldt
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Søren Westerskov
Bestyrelsesmedlem

SPAREKASSEN FAABORG KONCERNEN I 5 ÅR
 (i mio. kr.)

Resultatopgørelsen i hovedposter 1. - 3. kvartal	2007	2006	2005	2004	2003
Netto renteindtægter	212	184	161	140	127
Udbytte af aktier m.v.	61	50	6	3	3
Gebyr- og provisionsindtægter (netto)	64	73	67	55	48
Netto rente- og gebyrindtægter	337	307	234	198	178
Kursreguleringer	- 16	10	63	27	22
Udgifter til personale og administration	125	121	114	101	92
Andre driftsposter	3	1	2	3	1
Nedskrivninger på udlån m.v.	- 4	1	1	19	22
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
Resultat før skat.....	203	196	184	108	87
Skat.....	30	40	50	30	26
Årets resultat.....	173	156	134	78	61
Balancen i hovedposter pr. 30. september					
Udlån.....	5.344	4.621	3.584	2.836	2.450
Fonds og kapitalandele	1.062	771	793	995	877
Indlån inkl. puljeindlån	3.912	3.493	2.939	2.504	2.118
Egenkapital	1.123	978	887	720	604
Aktiver i alt	7.002	6.157	4.834	4.389	3.838
Eventualforpligtelser	3.738	3.676	3.405	2.562	2.364
Nøgletal					
Solvensprocent	12,8	10,4	11,5	12,6	12,5
Kernekapitalprocent.....	10,4	10,0	10,8	11,6	11,3
Egenkapitalforrentning før skat.....	18,5	20,7	22,1	15,6	14,9
Egenkapitalforrentning efter skat.....	15,7	16,5	16,2	11,3	10,5
Indtjening pr. omkostningskrone.....	2,66	2,58	2,56	1,88	1,74
Renterisiko	3,2	3,6	4,6	4,3	4,9
Valutaposition	11,8	20,4	24,7	33,6	39,4
Valutarisiko	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	1,4	1,3	1,2	1,0	1,1
Udlån i forhold til egenkapital	4,8	4,7	4,0	3,7	4,1
Periodens udlånsvækst	7,6	18,7	16,2	10,5	3,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	95,4	34,9	21,8	70,6	111,8
Summen af store engagementer	213,3	236,7	148,8	148,7	166,8
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	0,0	0,0	0,4	0,5
Gennemsnitlig antal ansatte	220	213	198	194	184

Sammenligningstal for 2003 er ikke tilrettet ny regnskabspraksis.

SPAREKASSEN FAABORG I 5 ÅR

(i mio. kr.)

Resultatopgørelsen i hovedposter 1. – 3. kvartal	2007	2006	2005	2004	2003
Netto renteindtægter	187	161	138	118	106
Udbytte af aktier m.v.	61	50	6	3	3
Gebyr- og provisionsindtægter	56	64	59	49	43
Netto rente- og gebyrindtægter	304	275	203	170	152
Kursreguleringer	- 18	8	60	26	21
Udgifter til personale og administration	103	101	94	87	81
Andre driftsposter	- 1	- 1	- 1	- 1	- 1
Nedskrivninger på udlån m.v.	- 4	0	- 1	15	18
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	17	15	15	15	14
Resultat før skat.....	203	196	184	108	87
Skat.....	30	40	50	30	26
Årets resultat.....	173	156	134	78	61
Balancen i hovedposter pr. 30. september					
Udlån.....	5.232	4.494	3.449	2.625	2.002
Fonds og kapitalandele	1.126	832	878	1.007	1.027
Indlån inkl. puljeindlån	3.897	3.477	2.925	2.506	2.121
Egenkapital	1.123	978	887	720	604
Balancesum	6.948	6.076	4.741	4.273	3.635
Eventualforpligtelser	3.638	3.613	3.360	2.443	2.359
Nøgletal					
Solvensprocent	12,8	10,4	11,6	13,1	13,3
Kernekapitalprocent.....	10,3	9,9	10,9	12,1	12,1
Egenkapitalforrentning før skat.....	18,5	20,7	22,1	15,6	14,9
Egenkapitalforrentning efter skat.....	15,7	16,5	16,2	11,3	10,5
Indtjening pr. omkostningskrone.....	3,01	2,92	2,92	2,03	1,86
Renterisiko	2,1	2,3	3,1	4,5	4,3
Valutaposition	12,0	20,8	24,9	33,6	39,3
Valutarisiko	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	1,4	1,3	1,2	1,1	1,0
Udlån i forhold til egenkapital	4,7	4,6	3,9	3,6	3,3
Periodens udlånsvækst	8,0	19,2	19,6	24,1	2,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	95,5	38,5	27,8	76,7	139,1
Summen af store engagementer	217,3	239,6	148,8	148,5	175,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	0,0	0,0	0,3	0,4
Gennemsnitlig antal ansatte	190	183	169	167	159
Periodens resultat pr. aktie før skat.....	227,5	319,0	291,2	170,8	129,9
Periodens resultat pr. aktie efter skat	193,3	253,9	213,2	123,8	91,6
Indre værdi pr. aktie	949	1.617	1.399	1.143	904
Børskurs.....	2.404	3.450	2.797	1.619	1.047
Kurs/indre værdi	2,53	2,13	2,00	1,42	1,11

Sammenligningstal for 2003 er ikke tilrettet ny regnskabspraksis.

Resultatopgørelse for 1.- 3. kvartal (i 1.000 kr.)

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2007	2006	2007	2006
1 Renteindtægter.....	336.662	247.681	311.058	222.735
2 Renteudgifter.....	124.479	63.161	123.965	61.839
Netto renteindtægter.....	212.183	184.520	187.093	160.896
Udbytte af aktier m.v.	60.927	49.555	60.927	49.555
3 Gebyrer og provisionsindtægter.....	68.340	77.172	59.761	68.158
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....	4.291	4.322	3.766	3.655
Netto rente- og gebyrindtægter	337.159	306.925	304.015	274.954
4 Kursreguleringer.....	- 16.232	10.391	- 18.209	7.864
Andre driftsindtægter.....	4.952	3.578	1.090	536
5 Udgifter til personale og administration.....	125.121	121.014	103.325	100.545
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.859	2.009	1.508	1.617
Andre driftsudgifter	64	197	64	198
6 Nedskrivninger på udlån m.v.....	- 4.361	1.282	- 3.834	- 118
7 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	17.363	15.280
Resultat før skat	203.196	196.392	203.196	196.392
8 Skat	30.522	40.049	30.522	40.049
Resultat efter skat	172.674	156.343	172.674	156.343
Resultat pr. aktie, kr.	193,3	249,9		
Resultat pr. aktie udvandet, kr.	193,3	248,3		

Balance Koncernen

(i 1.000 kr.)

Note	30.09	30.09	31.12
	2007	2006	2006
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	90.940	88.077	193.192
9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	179.423	442.767	108.913
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris...	5.344.464	4.620.658	4.968.370
Obligationer til dagsværdi	902.822	640.465	745.176
Aktier m.v.	156.074	126.981	155.818
Kapitalandele i associerede virksomheder	3.315	3.315	3.315
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	221.251	149.018	175.364
Immaterielle aktiver	263	230	196
Domicilejendomme.....	0	0	0
Øvrige materielle aktiver	7.143	6.288	6.455
Aktuelle skatteaktiver	6.697	0	3.878
Udskudte skatteaktiver	1.699	419	1.699
Midlertidigt overtagne aktiver	0	340	290
Andre aktiver	81.089	72.274	88.954
Periodeafgrænsningsposter	6.770	6.312	4.350
Aktiver i alt.....	7.001.950	6.157.144	6.455.970
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.583.514	1.418.125	1.526.410
Indlån og anden gæld	3.691.311	3.344.011	3.411.333
Indlån i puljeordninger	221.251	149.018	175.364
Udstedte obligationer	70	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser	0	7.365	0
Andre passiver	124.396	176.503	173.284
Periodeafgrænsningsposter	13.364	13.303	13.099
Gæld i alt.....	5.633.906	5.108.325	5.299.490
10 Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	0	0	0
Hensættelser til tab på garantier.....	15.087	20.408	23.730
Hensatte forpligtelser i alt.....	15.087	20.408	23.730
Efterstillede kapitalindskud			
11 Efterstillede kapitalindskud.....	230.216	50.348	55.624
Egenkapital			
12 Aktiekapital	124.000	62.000	62.000
Andre reserver.....	21.675	23.557	21.675
Overført overskud eller underskud.....	977.066	892.506	962.451
Foreslået udbytte	0	0	31.000
Egenkapital i alt.....	1.122.741	978.063	1.077.126
Passiver i alt	7.001.950	6.157.144	6.455.970
13 Eventualforpligtelser	3.738.281	3.675.701	3.702.573

Balance Sparekassen

(i 1.000 kr.)

Note	30.09	30.09	31.12
	2007	2006	2006
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	90.940	88.077	193.192
9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	191.826	446.328	118.292
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris...	5.232.009	4.494.121	4.843.912
Obligationer til dagsværdi	902.822	640.465	745.176
Aktier m.v.	156.074	126.981	155.818
Kapitalandele i associerede virksomheder	3.315	3.315	3.315
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	63.516	61.492	50.500
Aktiver tilknyttet puljeordninger	221.251	149.018	175.364
Immaterielle aktiver	0	0	0
Domicilejendomme.....	0	0	0
Øvrige materielle aktiver	6.483	5.616	5.736
Aktuelle skatteaktiver	2.768	0	0
Udskudte skatteaktiver	21.364	14.856	21.364
Midlertidigt overtagne aktiver	0	0	0
Andre aktiver	49.924	40.004	64.894
Periodeafgrænsningsposter	5.579	5.310	3.262
Aktiver i alt.....	6.947.871	6.075.583	6.380.825
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.567.457	1.373.200	1.489.307
Indlån og anden gæld	3.675.992	3.327.631	3.395.631
Indlån i puljeordninger	221.251	149.018	175.364
Aktuelle skatteforpligtelser	0	6.561	2.056
Andre passiver	114.466	169.402	161.315
Periodeafgrænsningsposter	661	952	672
Gæld i alt.....	5.579.827	5.026.764	5.224.345
10 Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	0	0	0
Hensættelser til tab på garantier	15.087	20.408	23.730
Hensatte forpligtelser i alt.....	15.087	20.408	23.730
Efterstillede kapitalindskud			
11 Efterstillede kapitalindskud.....	230.216	50.348	55.624
Egenkapital			
12 Aktiekapital	124.000	62.000	62.000
Andre reserver.....	21.675	23.557	21.675
Overført overskud eller underskud.....	977.066	892.506	962.451
Foreslået udbytte	0	0	31.000
Egenkapital i alt.....	1.122.741	978.063	1.077.126
Passiver i alt	6.947.871	6.075.583	6.380.825
13 Eventualforpligtelser	3.638.368	3.613.712	3.622.559

Egenkapitalopgørelse (i 1.000 kr.)

	Aktiekapital	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2007	62.000	21.675	962.451	31.000	1.077.126
Periodens resultat.....			172.674		172.674
Totalindkomst i alt.....	0	0	172.674	0	172.674
Udloddet udbytte				- 31.000	-31.000
Fondsaktieemission.....	62.000		- 62.000		0
Udbytte af egne aktier			774		774
Medarbejderaktier.....			3.206		3.206
Køb/salg af egne aktier			- 100.039		- 100.039
Egenkapitalbevægelser i alt	62.000	0	14.615	- 31.000	45.615
Egenkapital 30. september 2007	124.000	21.675	977.066	0	1.122.741
Egenkapital 1. januar 2006	64.000	23.557	806.052	25.600	919.209
Periodens resultat.....			156.343		156.343
Totalindkomst i alt.....	0	0	156.343	0	156.343
Udloddet udbytte				- 25.600	- 25.600
Udbytte af egne aktier			822		822
Medarbejderaktier.....			2.881		2.881
Køb/salg og annullering af egne aktier.....	- 2.000		- 73.592		- 75.592
Egenkapitalbevægelser i alt	- 2.000	0	86.454	- 25.600	58.854
Egenkapital 30. september 2006	62.000	23.557	892.506	0	978.063

Andre reserver vedrører nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Noter pr. 30. september
(i 1.000 kr.)

	Koncernen		Sparekassen	
	2007	2006	2007	2006
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.400	4.779	11.022	5.027
Udlån og andre tilgodehavender	296.078	221.128	270.150	195.279
Obligationer	29.485	22.202	29.485	22.202
Afledte finansielle instrumenter i alt	530	- 788	400	171
Heraf: Rentekontrakter	-31	109	- 31	109
Valutakontrakter	561	- 897	431	62
Øvrige renteindtægter	169	360	1	56
Renteindtægter i alt	336.662	247.681	311.058	222.735
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	47.450	22.969	46.820	21.664
Indlån og anden gæld	71.270	38.681	71.385	38.810
Efterstillede kapitalindskud	5.747	1.340	5.747	1.340
Øvrige renteudgifter	12	170	13	25
Renteudgifter i alt	124.479	63.161	123.965	61.839
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	5.796	6.632	5.796	6.632
Betalingsformidling	7.666	6.275	7.666	6.275
Lånesagsgebyrer	7.481	9.662	7.481	9.662
Garantiprovision	10.512	10.672	10.512	10.672
Øvrige gebyrer og provisioner	36.885	43.932	28.306	34.917
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	68.340	77.172	59.761	68.157
4 Kursreguleringer				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	1.444	1.981	0	0
Obligationer	- 25.055	- 11.934	- 25.055	- 11.934
Aktier	5.434	14.431	5.434	14.431
Valuta	56	2.172	- 494	2.036
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	1.872	3.671	1.889	3.261
Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.781	5.707	10.781	5.707
Indlån i puljeordninger	- 10.781	- 5.707	- 10.781	- 5.707
Øvrige aktiver	17	70	17	70
Kursreguleringer i alt	- 16.232	10.391	- 18.209	7.864
5 Udgifter til personale og administration				
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab.				
Direktion	2.945	1.512	2.945	1.512
Bestyrelse	315	320	315	320
I alt	3.260	1.832	3.260	1.832
Personaleudgifter				
Lønninger	65.495	60.287	55.902	51.350
Pensioner	7.038	6.543	6.067	5.628
Udgifter til social sikring	4.661	4.102	4.335	3.820
I alt	77.194	70.932	66.304	60.798
Øvrige administrationsudgifter	44.667	48.250	33.761	37.915
I alt udgifter til personale og administration	125.121	121.014	103.325	100.545

Noter pr. 30. september
(i 1.000 kr.)

	Koncernen		Sparekassen	
	2007	2006	2007	2006
6 Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier				
Udlån individuelle nedskrivninger				
Nedskrivning primo	84.254	92.811	76.122	85.246
Nedskrivninger i året	35.160	28.151	32.541	23.458
Tilbageførsel af nedskrivninger	- 28.265	- 19.318	- 26.075	- 17.498
Andre bevægelser	4.141	0	4.141	0
Endelig tabt, tidligere nedskrevet	- 3.876	- 6.607	- 1.075	- 3.864
Nedskrivningssaldo ultimo	91.414	95.037	84.654	87.342
Udlån gruppevise nedskrivninger				
Nedskrivningssaldo primo	15.598	26.545	15.411	25.988
Nedskrivninger i året	669	241	542	241
Tilbageførsel af nedskrivninger	- 714	- 2.060	- 527	- 1.719
Nedskrivningssaldo ultimo	15.553	24.726	15.426	24.510
Garantier individuelle hensættelser				
Hensættelsessaldo primo.....	15.208	16.779	15.208	16.779
Hensættelser i året.....	350	0	350	0
Tilbageførsel af hensættelser	- 4.447	0	- 4.447	0
Andre bevægelser	- 4.141	0	- 4.141	0
Endelig tabt, tidligere hensat.....	- 118	- 358	- 118	-358
Hensættelsessaldo ultimo.....	6.852	16.421	6.852	16.421
Garantier gruppevise hensættelser				
Hensættelsessaldo primo.....	8.522	5.376	8.522	5.376
Hensættelser i året.....	0	0	0	0
Tilbageførsel af hensættelser	- 286	- 1.389	- 286	- 1.389
Hensættelsessaldo ultimo.....	8.236	3.987	8.236	3.987
I alt				
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	123.582	141.511	115.263	133.389
Nedskrivninger/hensættelser i året	36.179	28.392	33.433	23.699
Tilbageførsel nedskrivninger/hensættelser	- 33.712	- 22.767	- 31.335	- 20.606
Endelig tabt, tidligere nedskrevet	- 3.994	- 6.965	- 1.193	- 4.222
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo ...	122.055	140.171	116.168	132.260
Tabt, ej tidligere nedskrevet samt indgået på tidligere afskrevne fordringer m.v.	- 6.828	- 4.343	- 5.932	- 3.211
Ført i resultatopgørelsen.....	- 4.361	1.282	- 3.834	- 118
7 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.363	15.280

Noter pr. 30. september
(i 1.000 kr.)

	Koncernen		Sparekassen	
	2007	2006	2007	2006
8 Skat				
Selskabsskatteprocent i Danmark	25,0	28,0	25,0	28,0
Ikke skattepligtige indtægter og udgifter	- 10,0	- 7,6	- 10,0	- 7,6
I alt	15,0	20,4	15,0	20,4
9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	179.423	442.767	191.826	446.328
10 Hensatte forpligtelser				
Der er ydet en række finansielle garantier og uigenkaldelige kredittilsagn. 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 forpligtelsens størrelse.				
11 Efterstillede kapitalindskud				
Efterstillede kapitalindskud.....	230.216	50.348	230.216	50.348
Heraf medregnes til basiskapitalen.....	228.038	45.029	228.038	45.029
Betingelser for efterstillede kapitalindskud:				
Kapital, der forrentes med fast rente.....	15.672	10.348	15.672	10.348
Kapital, der forrentes med variabel rente.....	214.544	40.000	214.544	40.000
Kapitalen kan ikke opsiges eller konverteres i løbetiden.				
Efterstillede kapitalindskud der overstiger 10 % af instituttets samlede efterstillede kapitalindskud:				
Dkr. variabel rente forfald 30. juni 2015	40.000	40.000	40.000	40.000
Dkr. variabel rente forfald 1. maj 2015.....	100.000	0	100.000	0
Eur. 10 mio. variabel rente forfald 1. maj 2015	74.544	0	74.544	0
12 Aktiekapital/egenkapital				
Sparekassens aktiekapital består af 1.240.000 stk. aktier à kr. 100.				
13 Eventualforpligtelser				
Garantier m.v.....	3.628.241	3.600.506	3.628.368	3.603.712
Andre eventualforpligtelser	110.040	75.195	10.000	10.000
Eventualforpligtelser i alt	3.738.281	3.675.701	3.638.368	3.613.712
Til sikkerhed med Danmarks Nationalbank har Sparekassen håndpantset obligationer til kursværdi	0	50.000	0	50.000

Noter pr. 30. september
 (i 1.000 kr.)

	Koncernen		Sparekassen	
	2007	2006	2007	2006
14 Solvensopgørelse				
Opgjort i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækningsregler for pengeinstitutter og visse kreditinstitutter				
Egenkapital.....	1.122.741	978.063	1.122.741	978.063
Resultat år til dato	- 172.674	- 156.343	- 172.674	- 156.343
Øvrige fradrag i kernekapitalen	- 1.962	- 649	- 21.364	- 14.856
Kernekapital efter fradrag	948.105	821.071	928.703	806.864
Tillæg/fradrag i basiskapitalen	221.711	37.645	219.800	37.645
Basiskapitalen efter fradrag.....	1.169.816	858.716	1.148.503	844.509
Vægtede poster i alt.....	9.112.505	8.221.675	8.998.883	8.112.442
Kernekapital (pct.)	10,4	10,0	10,3	9,9
Solvensprocent ifølge FIL § 124	12,8	10,4	12,8	10,4
Kapitalkrav ifølge FIL § 124	8,0	8,0	8,0	8,0

15 Incitamentsprogrammer

Der er for alle medarbejdere etableret en kollektiv bonusordning i form af gratisaktier gældende for regnskabsåret 2005, 2006 og 2007. Tildelingen sker efter nærmere fastsatte betingelser om egenkapitalens forrentning før skat sammenholdt med andre børsnoterede pengeinstitutter. Den forventede udgift indregnes i resultatopgørelsen, som en personaleudgift over den periode bonusprogrammet løber.

Derudover findes en bonusordning for ledende medarbejdere gældende for år 2007. Bonusordningen udgør en samlet bonus på 2,46 % af koncernresultatet før nedskrivninger og skat fratrukket 184 mio. kr. En evt. bonus kommer til udbetaling i forbindelse med generalforsamlingen for regnskabsåret 2007. I år 2006 var der en tilsvarende bonusordning på 2,33 % af koncernresultatet før nedskrivninger og skat fratrukket 135 mio. kr. Omkostningen er afsat i delårsrapporten.

Direktionen har i 1. halvår 2007 udnyttet sin optionsordning, og er herefter tildelt en bonusordning på 0,805 % af resultatet efter skat for år 2007 og 1,61 % for efterfølgende år. Omkostningen er afsat i delårsrapporten.

Koncernoversigt

Navn og hjemsted	Aktie kapital (i 1.000 kr.)	Ejerandel	Egenkapital ultimo 2006 (i 1.000 kr.)	Resultat 2006 (i 1.000 kr.)
Dattervirksomheder der konsolideres:				
Faaborg Finans A/S,	5.000	100	5.000	3.407
Finansieringsselskabet Faaborg Formue- forvaltning A/S	19.470	100	40.000	5.702
Bolig Fyn A/S	500	100	500	480
Leasing Fyn Faaborg A/S	5.000	100	5.000	303
Alle dattervirksomhederne er hjemhørende i Faaborg-Midtfyn kommune.				
Associerede virksomheder der pro rata konsolideres:				
Leasing Fyn og Factoring Bankaktieselskab, Faaborg-Midtfyn Kommune.....	51.000	33,33	86.973	13.426
Associerede virksomheder der ikke konsolideres:				
Alutec Holding ApS, Middelfart Kommune.....	200	49,5	6.700	526

Transaktioner med nærtstående parter

Sparekassen er bankforbindelse for de tilknyttede virksomheder i koncernen, og koncerninterne transaktioner omfatter primært rentebetalinge.

Alle transaktioner med ovennævnte selskaber er foretaget på markedsvilkår.

Pengestrømsopgørelse (i 1.000 kr.)

	1. – 3. kvartal 2007	1. – 3. kvartal 2006
Driftsaktivitet:		
Periodens resultat	172.674	156.343
Regulering for beløb uden likviditetseffekt:		
Nedskrivninger på udlån m.v.	- 4.361	1.282
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.859	2.009
Periodeafgrænsningsposter (netto)	- 2.155	- 1.999
Hensatte forpligtelser	- 8.643	- 2.856
Skat	30.522	40.049
Regulering for beløb med likviditetseffekt:		
Betalt skat	- 33.350	- 40.138
	156.546	154.690
Driftskapitalen:		
Kreditinstitutter (netto)	57.104	406.506
Udlån reguleret for årets nedskrivninger m.v.	- 371.733	- 727.601
Finansielle omsætningsaktiver	625	1.781
Andre aktiver og passiver (netto)	- 9.654	- 16.010
Indlån og anden gæld	279.908	443.158
Udstedte obligationer	70	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	112.866	262.524
Investeringsaktivitet:		
Finansielle anlægsaktiver	- 881	- 6.468
Immaterielle og materielle aktiver	- 2.614	40.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	- 3.495	34.032
Finansieringsaktivitet:		
Efterstillede kapitalindskud	174.592	- 8.463
Kapitalbevægelser	- 127.059	- 97.489
Udbetalt udbytte fra sidste år	- 31.000	- 25.600
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	16.533	- 131.552
Ændring i likviditet	125.904	165.004
Likvider primo	1.047.281	1.006.305
Likvider:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	90.940	88.077
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	179.423	442.767
Obligationer	902.822	640.465
Likvider ultimo	1.173.185	1.171.309