

FS Finans V A/S

Sankt Annæ Plads 13, 2. tv., 1250 København K

CVR-nr. 38 27 96 37

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. april 2021

Dirigent:

.....
Søren Hesselbjerg Rasmussen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FS Finans V A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. marts 2021

Direktion:

Jens Verner Andersen
Adm. direktør

Bestyrelse:

Henrik Bjerre-Nielsen
formand

Marianne Simonsen
næstformand

Lise Gronø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i FS Finans V A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FS Finans V A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19. marts 2021

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor
mne28632

Thomas Hjortkær Petersen
statsaut. revisor
mne33748

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	FS Finans V A/S
Adresse, postnr. by	Sankt Annæ Plads 13, 2. tv., 1250 Kbh. K
CVR-nr.	38 27 96 37
Stiftet	15. december 2016
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.fs.dk
E-mail	mail@fs.dk
Telefon	70 27 87 47
Bestyrelse	Henrik Bjerre-Nielsen, formand Marianne Simonsen, næstformand Lise Gronø
Direktion	Jens Verner Andersen adm. direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, 2000 Frederiksberg CVR 30 70 02 28

Ledelsesberetning

Beretning

Kort om FS Finans V A/S

Selskabet, der er stiftet den 15. december 2016, blev i 2017 fusioneret med sit moderselskab Andelskassen J.A.K. Slagelse under kontrol, hvorved andelskassen blev til et aktieselskab. Bank J.A.K. Slagelse A/S afleverede efterfølgende sin banklicens og ændrede i den forbindelse navn til FS Finans V A/S.

Fusionen er regnskabsmæssigt gennemført efter sammenlægningsmetoden med virkning fra den 1. januar 2017. Som finansselskab aflægges nærværende årsrapport i henhold til årsregnskabsloven.

FS Finans V er et 100 % ejet datterselskab af Broinstitut I A/S, som er stiftet af Finansiell Stabilitet via Afviklingsformuen og som dermed indgår i Finansiell Stabilitets koncernregnskab.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

FS Finans V A/S' formål er at sikre det bedst mulige økonomiske udbytte af afviklingen af de tilbageværende aktiviteter.

De tilbageværende engagementer består primært af forskellige typer af erhvervs kunder, herunder fordringer på konkursboer. Fælles for de tilbageværende engagementer er, at de hidtil ikke har kunnet afvikles på rimelig og økonomiske forsvarlige forhold.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhedsfaktor er selskabets kreditportefølje, der endnu ikke er afhændet. Hovedparten af sikkerhedene er relateret til ejendomme, hvor værdiansættelsen er behæftet med et væsentligt element af skøn. Eventuelle fald i ejendomsværdierne vil kunne øge nedskrivninger og hensættelser. Endvidere er der betydelig usikkerhed om den endelige realisering af dividender ved afvikling af konkursboer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik et overskud på 0,2 mio. kr. efter skat. Det positive resultat kan væsentligst henføres til tilbageførsel af nedskrivninger på udlån.

Forventninger

FS Finans V vil i 2021 fortsætte arbejdet med at afvikle kundeengagementer og dermed reducere selskabets forretningsomfang og aktiviteter. For 2021 forventes et mindre underskud.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet hændelser efter periodens afslutning, som efter ledelsens opfattelse forrykker vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	tkr.	2020	2019
2	Renteindtægter	1.238	1.946
3	Renteudgifter	51	55
	Netto renteindtægter	1.187	1.891
	Gebyrer og provisionsindtægter	19	27
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	8	8
	Netto rente- og gebyrindtægter	1.198	1.910
	Andre driftsindtægter	0	433
4	Udgifter til personale og administration	3.836	7.404
	Andre driftsudgifter	0	700
	Tilbageførte nedskrivninger på udlån m.v.	2.842	2.958
	Resultat før skat	204	-2.803
5	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	204	-2.803
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	204	-2.803
		204	-2.803

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	tkr.	2020	2019
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
6	Udlån til amortiseret kostpris	12.307	24.236
	Andre tilgodehavender	9	21
	Tilgodehavender i alt	12.316	24.257
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	300	300
	Likvide beholdninger	14.091	1.990
	Omsætningsaktiver i alt	26.707	26.547
	AKTIVER I ALT	26.707	26.547
	PASSIVER		
8	Egenkapital		
	Aktiekapital	37.500	37.500
	Overført resultat	-11.090	-11.294
	Egenkapital i alt	26.410	26.206
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til tab på garantier	263	264
	Hensatte forpligtelser i alt	263	264
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	34	77
	Gældsforpligtelser i alt	34	77
	PASSIVER I ALT	26.707	26.547
1	Anvendt regnskabspraksis		
9	Ikke-balanceførte poster		
10	Nærtstående parter		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FS Finans V A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Opstillingen af resultatopgørelsen er tilpasset selskabets aktiviteter.

Selskabet, der er stiftet den 15. december 2016, blev i 2017 fusioneret med sit moderselskab Andelskassen J.A.K. Slagelse under kontrol, hvorved andelskassen blev til et aktieselskab. Bank J.A.K. Slagelse A/S afleverede efterfølgende sin banklicens og ændrede i den forbindelse navn til FS Finans V A/S. Fusionen er regnskabsmæssigt gennemført efter sammenlægningsmetoden med virkning fra den 1. januar 2017.

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Indtægtsførelse af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse sker på baggrund af den nedskrevne værdi. Gebyrindtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån.

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver samt tilbageførte hensættelser på retssager.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration vedrører overvejende SLA-aftale med Finansiell Stabilitet SOV og advokatomkostninger.

Tilbageførte nedskrivninger på udlån

Tilbageførte nedskrivninger på udlån og tilgodehavender omfatter tilbageførsel af tidligere års tab på udlån.

Skat af årets resultat

FS Finans V er som følge af de danske skatteregler sambeskattet med moderselskabet Broinstitut I. Broinstitut I fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de danske sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Selskaber, der anvender skattemæssige underskud i andre selskaber, betaler sambeskatningsbidrag svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra administrationselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud.

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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Tilgodehavender til amortiseret kostpris

Tilgodehavende måles til amortiseret kostpris, der ved første indregning måles til hovedstolen, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som er direkte forbundet med udstedelsen af lånet. Efterfølgende måles tilgodehavender til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

På tilgodehavende, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse på grund af begivenheder, der er indtruffet efter første indregning, opgøres amortiseret kostpris på baggrund af forventede fremtidige betalingsstrømme.

Nedskrivninger på individuelt vurderede tilgodehavender foretages, hvor der er indtruffet objektiv indikation for kreditforringelse, og den eller de pågældende begivenheder har indvirkning på størrelsen af de forventede fremtidige betalinger fra tilgodehavendet. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald ved realisation af sikkerheder og modtagelse af eventuelle dividender til nedbringelse af tilgodehavendet.

Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem tilgodehavendets regnskabsmæssige værdi og nutidsværdien af de forventede betalinger på tilgodehavendet inklusiv den skønnede realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. Til beregning af nutidsværdien anvendes den fastsatte effektive rente på tilgodehavendet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Unoterede værdipapirer opgøres til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede værdipapirer måles på baggrund af modeller, aftalte handelskurser i vedtægter m.v.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående hos kreditinstitutter.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Når det er sandsynligt, at en garanti vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, foretages der hensættelser.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi ud fra ledelsens bedste skøn til det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries til. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

tkr.	2020	2019
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter på udlån	1.238	1.926
Øvrige renteindtægter	0	20
	<u>1.238</u>	<u>1.946</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter fra tilknyttede virksomheder	0	46
Øvrige renteudgifter	51	9
	<u>51</u>	<u>55</u>

4 Udgifter til personale og administration

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen, som ikke modtager vederlag. Direktion og bestyrelse aflønnes af Finansiell Stabilitet SOV. Selskabets andel heraf afregnes som led i SLA-aftalen med Finansiell Stabilitet SOV.

5 Skat

FS Finans V er som følge af de danske skatteregler sambeskattet med moderselskabet Broinstitut I, der fungerer som administrationselskab for sambeskatningen.

6 Udlån til amortiseret kostpris

tkr.	2020	2019
Bruttoudlån	35.938	66.403
Nedskrivninger	-23.631	-42.167
	<u>12.307</u>	<u>24.236</u>

7 Andre værdipapirer og kapitalandele.

Andre værdipapirer består af unoterede aktier. Dagsværdien af unoterede aktier måles på baggrund af diverse modeller (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Afkastkravet er fastsat af ledelsen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Egenkapital

tkr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2020	37.500	-11.294	26.206
Overført, jf. resultatdisponering	0	204	204
Saldo 31. december 2020	37.500	-11.090	26.410

Aktiekapitalen udgør 37,5 mio. kr. fordelt på aktier á nominelt 100 kr. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser. Aktiekapitalen er ikke blevet ændret i 2017 – 2020.

9 Ikke-balanceførte poster

tkr.	2020	2019
Tabsgarantier for realkreditudlån	526	531
Hensættelser til tab på garantier	-263	-264
Samlet eventualforpligtelse	263	267

10 Nærtstående parter

FS Finans V A/S er via moderselskabet Broinstitut I A/S ultimativt ejet af Finansiell Stabilitet SOV.

FS Finans V A/S indgår i Finansiell Stabilitet SOV's koncernregnskab (største og mindste koncern).

Som nærtstående parter anses Finansiell Stabilitet SOV samt dette selskabs tilknyttede virksomheder. Som nærtstående parter anses endvidere FS Finans V A/S' bestyrelse, direktion og disses nærtstående parter.

Mellem koncernselskaberne er der forskellige aftaler som en naturlig del af koncernens daglige forretning. Aftalerne omfatter i det væsentlige udveksling af tjenesteydelser og finansiering. Transaktioner med nærtstående parter sker generelt på markedsvilkår, dog sker outsourcingsvederlag på omkostningsdækket basis.