

FS Finans I A/S

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

CVR-nr: 34 47 90 97

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 28. april 2023

Dirigent:

Kim Fogtmann

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FS Finans I A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. marts 2023

Direktion:

Jens Verner Andersen
adm. direktør

Bestyrelse:

Karsten Bilotft
formand

Carsten Oppermann
næstformand

Lise Gronø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i FS Finans I A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FS Finans I A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 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 virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 virksomhedens 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 virksomheden, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

- 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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 17. marts 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor
mne28632

Bjørn Würtz Rosendal
statsaut. revisor
mne40039

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	FS Finans I A/S
Adresse, postnr. by	Sankt Annæ Plads 13, 2. tv., 1250 København K
CVR-nr.	34 47 90 97
Stiftet	20. april 2012
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Hjemmeside	www.fs.dk
E-mail	mail@fs.dk
Telefon	70 27 87 47
Bestyrelse	Karsten Bilstoft, formand Carsten Oppermann, 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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

FS Finans I A/S' formål er at sikre det bedst mulige økonomiske udbytte af afviklingen af de aktiviteter, der i 2012 er overtaget fra Sparekassen Østjylland.

De tilbageværende engagementer består primært af forskellige typer af erhvervskunder, herunder dividender fra konkursboer, samt garantier. Fælles for de tilbageværende engagementer er, at de ikke hidtil har kunnet afvikles på rimelige og økonomiske forsvarlige forhold.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhedsfaktor er værdien af den endelige realisering af dividender ved afvikling af konkursboer. Herudover er der usikkerhed om værdiansættelse vedrørende afvikling af de resterende garantier.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik et overskud på 54 tkr. efter skat, svarende til det lovbestemte afkastkrav, som Finansiell Stabilitet skal have af den indskudte egenkapital.

Resultatet fremkommer ved en forøgelse af medgiftsreguleringen på 0,2 mio. kr., og afspejler et overskud før skat eksklusiv medgiftsregulering på 0,3 mio. kr. Årets overskud hidrører væsentligst fra tilbageførte nedskrivninger på udlån og garantier.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventes at træde i frivillig likvidation i 2023.

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.	2022	2021
Renteindtægter	0	322
2 Renteudgifter	6	1.793
Netto renteindtægter	-6	-1.471
Gebyrer og provisionsindtægter	33	48
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3	4
Netto rente- og gebyrindtægter	24	-1.427
Kursreguleringer	-64	243
3 Udgifter til personale og administration	536	955
Medgiftsregulering	-239	11.287
Tab på afviklede lån i Landbrugets Finansierings- Institut	0	-10.584
Tilbageførte nedskrivninger på andre udlån m.v.	869	1.486
Resultat før skat	54	50
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	54	50
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	54	50
	54	50

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	tkr.	2022	2021
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
4	Udlån til amortiseret kostpris	346	255
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	28.358	27.324
5	Andre tilgodehavender	481	2.384
	Tilgodehavender i alt	29.185	29.963
	Likvide beholdninger	458	395
	Omsætningsaktiver i alt	29.643	30.358
	AKTIVER I ALT	29.643	30.358
	PASSIVER		
6	Egenkapital		
	Aktiekapital	500	500
	Foreslået udbytte	54	50
	Egenkapital i alt	554	550
	Hensatte forpligtelser		
	Medgiftsregulering	20.170	19.930
	Hensættelser til tab på garantier mv.	1.316	1.793
	Andre hensatte forpligtelser	7.584	8.085
	Hensatte forpligtelser i alt	29.070	29.808
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	19	0
	Gældsforpligtelser i alt	19	0
	PASSIVER I ALT	29.643	30.358

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 7 Ikke-balanceførte poster
 8 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FS Finans I A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Opstillingen af resultatopgørelsen er tilpasset selskabets aktiviteter.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Medgiftsregulering

Regulering, der sikrer, at årets resultat svarer til det lovbestemte afkastkrav, som Finansiell Stabilitet skal have af den indskudte egenkapital.

Udgifter til personale og administration

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

Tilbageførte nedskrivninger på udlån

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

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.

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 transaktionskostninger 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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender til amortiseret kostpris (fortsat)

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.

Nedskrivninger og hensættelse vedrørende udlån og garantier behandles efter bestemmelserne i IFRS 9.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående hos kreditinstitutter.

Egenkapital – udbytte

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

Medgiftsregulering

Den afsatte medgiftsregulering er den merdividende, der vil skulle udbetales til Finansiell Stabilitet SOV (Bankpakkeaktiviteter I-V og Garantiformuen).

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger i forbindelse med retssager, ankenævnsager, garantier, personaleydelse m.v. samt forpligtelser opstået ved overtagelse af den tidligere Sparekassen Østjyllands aktiviteter.

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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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:

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.	2022	2021
2 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	6	1.534
Øvrige renteudgifter	0	259
	6	1.793
3 Personaleomkostninger		
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.		
4 Udlån til amortiseret kostpris		
tkr.	2022	2021
Bruttoudlån	1.660	1.055
Nedskrivninger	-1.314	-800
	346	255
Afskrevne udlån med opretholdelse af krav	156.433	223.226

5 Andre tilgodehavender

I andre tilgodehavender er indeholdt et tilgodehavende vedrørende en indløst aktie. Dagsværdien af dette aktiv måles på baggrund af en intern model (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Afkastkravet er fastsat af ledelsen. Årets urealiserede kurstab vedrørende dette tilgodehavende andrager 64 tkr. Den urealiserede kursgevinst androg sidste år 243 tkr. I 2022 er tilgodehavendet blevet reduceret med 1.890 tkr. og udgør nu 470 tkr.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Egenkapital

tkr.	Aktiekapital	Foreslået udbytte	I alt
Saldo 1. januar 2022	500	50	550
Udbetalt udbytte	0	-50	-50
Overført, jf. resultatdisponering	0	54	54
Saldo 31. december 2022	500	54	554

Aktiekapitalen består af 500.000 stk. aktier á nominelt 1 kr. Aktiekapitalen har været uændret i de sidste 5 år.

7 Ikke balanceførte poster

tkr.	2022	2021
Tabsgarantier for realkreditudlån	2.177	2.210
Øvrige garantier og kautioner	6.683	7.197
Hensættelser til tab på garantier mv.	-1.316	-1.793
Samlet eventualforpligtelse	7.544	7.614

8 Nærtstående parter

Finansiel Stabilitet SOV, med hjemsted i København, ejer den samlede aktiekapital i FS Finans I A/S.

FS Finans I A/S indgår i Finansiell Stabilitets koncernregnskab (største og mindste koncern).

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

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