

LEASING FYN FAABORG A/S

**Bondovej 1, 5250 Odense SV
CVR-nr. 27036376**

ÅRSRAPPORT FOR 2017

15. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 6. marts 2018



dirigent

ÅRSRAPPORT

INDHOLDSFORTEGNELSE

LEASING FYN FAABORG A/S, CVR-nr. 27036376, ÅRSRAPPORT FOR 2017

SIDE:

Påtegninger

Ledelsens påtegning.....	1
Revisionspåtegninger.....	2 - 4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6 - 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9 - 10
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis.....	11 - 17

ÅRSRAPPORT

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2017 for Leasing Fyn Faaborg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Godkendt på bestyrelsesmøde den 7. februar 2018

Direktion:



Kurt Madsen
direktør

Bestyrelse:



Bruno Riis-Nielsen
formand



Kurt Madsen



Susanne Schmidt Jensen

ÅRSRAPPORT

REVISIONSPÅTEGNINGER

INTERN REVISIONS REVISIONSPÅTEGNING

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Leasing Fyn Faaborg A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for selskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 lov om finansiel virksomhed.

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.

Holbæk, den 7. februar 2018



Thomas Sandal
revisionschef

ÅRSRAPPORT

REVISIONSPÅTEGNINGER

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Leasing Fyn Faaborg A/S.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Leasing Fyn Faaborg A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 regnskabsbrugerne 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.

ÅRSRAPPORT

REVISIONSPÅTEGNINGER

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING (fortsat)

- ▶ 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 7. februar 2018

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR.nr. 33 96 35 56



Anders O. Gjelstrup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777



Christian Dalmose Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24730

ÅRSRAPPORT

SELSKABSOPLYSNINGER

LEASING FYN FAABORG A/S, CVR-nr. 27036376, ÅRSRAPPORT FOR 2017

Side 5

Leasing Fyn Faaborg A/S
Bondovej 1
5250 Odense SV

CVR: 27 03 63 76
Stiftet: 2003
Hjemsted: Odense Kommune

Bestyrelse

Bruno Riis-Nielsen, formand
Kurt Madsen
Susanne Schmidt Jensen

Direktion

Kurt Madsen

Ejerforhold

Moderselskab: Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, Isefjords Allé 5, 4300 Holbæk

Revisorer

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

ÅRSRAPPORT

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er finansiel leasing til mindre og mellemstore virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet ejer 1/3 af selskabet Leasing Fyn Bank A/S.

Leasing Fyn Bank A/S har i 2016 på foranledning af SKAT betalt fuld registreringsafgift for 16 leasingfinansierede køretøjer, som var afgiftberigtiget med forholdsmæssig registreringsafgift. Selskabets juridiske rådgivere og selskabets ledelse er uenige i afgørelsen fra SKAT herom, hvorfor der til Skatteankenævnet er indgivet klage over afgørelsen, som derefter vil blive behandlet i Landsskatteretten. Foranlediget heraf er der pr. 31. december 2017 i Leasing Fyn Bank A/S aktiveret et beløb på 3,2 mio. kr., som SKAT efter selskabets opfattelse er forpligtet til at tilbagebetale. I sagens natur kan der være usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af dette aktiv.

Udvikling

Årets resultat før skat udgjorde et overskud på 6,9 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til året før på 2,0 mio. kr.

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er regnskabsstandarden IFRS 9 trådt i kraft og indarbejdet i regnskabsbekendtgørelsen for finansielle institutter. Regnskabsstandarden IFRS 9 ændrer i væsentlig grad ved de gældende regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver og regnskabsmæssige nedskrivninger.

Som 100% ejet datterselskab af en finansiel virksomhed har selskabet valgt at benytte nedskrivningsreglerne i IFRS 9 med virkning fra 1. januar 2018.

Klassifikation og måling:

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver.

Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.

Nedskrivninger:

Den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), erstattes af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model).

Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i de følgende 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

ÅRSRAPPORT

LEDELSESBERETNING

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning (fortsat)

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning ved en nedjustering i selskabets rating af debitor svarende til 2 ratingklasser eller mere og ved restancer på over 30 dage.

Konstateres aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet individuelt med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for stadie 3-kunder/faciliteter (aktiver der er kreditforringet) foretages ved en manuel, individuel vurdering.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en enkel PD-model, som tager udgangspunkt i selskabets inddeling af kunderne i forskellige ratingklasser og en vurdering af risikoen for de enkelte ratingklasser.

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab efter de nye IFRS 9-nedskrivningsregler, hvor selskabet har valgt at basere den fremadskuende information på renteudviklingen.

Forventet økonomisk virkning af IFRS 9-nedskrivninger:

Den forventede virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne på nedskrivningskontoen med fradrag af tilbageførte gruppevise nedskrivninger udgør for Leasing Fyn Faaborg A/S ca. 2,3 mio. kr. som fuldt ud indregnes i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018.

Virkningen af IFRS 9 på egenkapitalen ved reglernes ikrafttrædelse i 2018 svarer derfor til stigningen i korrektivkontoen 1. januar 2018 korrigeret for den skattemæssige effekt.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE

LEASING FYN FAABORG A/S, CVR-nr. 27036376, ÅRSRAPPORT FOR 2017

Side 8

Note	2017 kr.	2016 t. kr.
2 NETTOOMSÆTNING	25.762.787	26.822
3 Andre driftsindtægter	2.094.248	2.067
Andre eksterne omkostninger	<u>-15.761.533</u>	<u>-17.636</u>
BRUTTORESULTAT	12.095.502	11.253
4 Personaleomkostninger	-119.387	-117
5 Andre driftsomkostninger	<u>-1.086.794</u>	<u>-3.814</u>
DRIFTSRESULTAT	10.889.321	7.322
Indtægter af kapitalandele i associeret virksomhed	2.776.008	2.173
6 Andre finansielle indtægter	352.370	338
Nedskrivning af finansielle aktiver	451.088	2.531
7 Finansielle omkostninger	<u>-7.552.882</u>	<u>-7.489</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	6.915.905	4.875
8 Skat af årets resultat	<u>431.393</u>	<u>482</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>7.347.298</u>	<u>5.357</u>

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	4.847.298	5.357
Overført til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	233.333	0
Overført resultat	<u>2.266.667</u>	<u>0</u>
I alt	<u>7.347.298</u>	<u>5.357</u>

ÅRSREGNSKAB

BALANCE

LEASING FYN FAABORG A/S, CVR-nr. 27036376, ÅRSRAPPORT FOR 2017

Side 9

Note	2017 kr.	2016 t. kr.
AKTIVER		
9		
Kapitalandele i associeret virksomhed	36.782.842	36.129
Andre tilgodehavender	<u>380.649.001</u>	<u>386.834</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>417.431.843</u>	<u>422.963</u>
Anlægsaktiver	<u>417.431.843</u>	<u>422.963</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.165.208	19.051
Tilgodehavende hos associeret virksomhed	8.535.902	4.298
9		
Andre tilgodehavender	141.662.814	133.404
Udskudt skatteaktiv	<u>12.038.398</u>	<u>14.233</u>
Tilgodehavender	<u>184.402.322</u>	<u>170.986</u>
Omsætningsaktiver	<u>184.402.322</u>	<u>170.986</u>
AKTIVER	<u>601.834.165</u>	<u>593.949</u>

ÅRSREGNSKAB

BALANCE

LEASING FYN FAABORG A/S, CVR-nr. 27036376, ÅRSRAPPORT FOR 2017

Side 10

Note	2017 kr.	2016 t. kr.
PASSIVER		
Aktiekapital	5.000.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.249.353	965
Overført resultat	3.102.304	836
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.847.298	5.357
Egenkapital	14.198.955	12.158
10 Anden gæld	32.203.801	38.709
Langfristede gældsforpligtelser	32.203.801	38.709
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.130.528	1.529
Gæld til tilknyttet virksomhed	530.705.517	518.828
Periodeafgrænsningsposter	15.020.000	13.565
10 Anden gæld	8.575.364	9.160
Kortfristede gældsforpligtelser	555.431.409	543.082
Gældsforpligtelser	587.635.210	581.791
PASSIVER	601.834.165	593.949
11 Eventualforpligtigelser		
12 Nærtstående parter		

Note 1, Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Leasing Fyn Faaborg A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen foretager ledelsen vurderinger og skøn af fremtidige forhold som grundlag for den regnskabsmæssige værdiansættelse af aktiver og forpligtelser.

Der foretages væsentlige skøn i forbindelse med værdiforringerede udlån under andre tilgodehavender, hvor værdiansættelsen sker på baggrund af det mest sandsynlige udfald af betalingsstrømmene. En eventuel senere afvigelse i realiserede betalingsstrømme medfører en ændring i værdiansættelsen af udlån.

De foretagne skøn hviler på forudsætninger, som ledelsen finder forsvarelige. Forudsætningerne er dog i sagens natur usikre og karakteriseret ved uforudsigelighed. De kan således vise sig at være ufuldstændige eller unøjagtige som følge af en anden udvikling end den forventede - det kan være sig i den omverden selskabet fungerer i, eller i forhold vedrørende kunder eller forretningsrelationer i øvrigt.

Indtægtskriterier

Indtægter og udgifter periodiseres over de perioder de vedrører, og medtages i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden. Gebyrer og provisioner vedrørende udlån og tilgodehavender indregnes som en del af den regnskabsmæssige værdi af udlån og tilgodehavender og indregnes i resultatopgørelsen over udlånets levetid som en del af den effektive rente.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter de periodiserede renteindtægter af andre tilgodehavender. Endvidere indgår gebyr- og provisionsindtægter ved selskabets leasingaktivitet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter aftale om driftsudligning med Leasing Fyn Middelfart A/S og Leasing Fyn Svendborg A/S. Driftsudligningen medfører, at leasingselskaberne, bortset fra enkelte forhold, opnår ens resultater før skat. Andre driftsindtægter indeholder endvidere avance ved salg af leasingaktiver samt øvrige poster af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter primært managementvederlag til Leasing Fyn Bank A/S for administration af selskabets leasingportefølje.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager incl. feriepenge.

Note 1, Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af leasingaktiver, aftale om driftsudligning med Leasing Fyn Svendborg A/S og Leasing Fyn Middelfart A/S. Driftsudligningen medfører, at leasingselskaberne, bortset fra et enkelt forhold, opnår ens resultater før skat.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renter og rentelignede indtægter af tilgodehavender og likvide beholdninger samt udgifter af gældsforpligtelser. Renteindtægter af andre tilgodehavender føres dog under "Nettoomsætning".

Skat af årets resultat

Årets skat, der omfatter skat af årets skattepligtige indkomst, regulering af udskudt skat samt regulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Kapitalandele i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af Leasing Fyn Bank A/S' resultat.

I balancen måles kapitalandele i associerede virksomheder efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af Leasing Fyn Bank A/S' indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender fra salg og andre tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg indeholder tilgodehavende leasingydelse. Andre tilgodehavender indeholder udlån og andre tilgodehavender i øvrigt.

Udlån og tilgodehavender indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af gebyrer, der knytter sig til etableringen.

Udlån og tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Udlån og tilgodehavender vurderes individuelt for objektiv indikation for værdiforringelse.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 3 grupper fordelt på "offentlige myndigheder", "landbrug, gartneri, skovbrug og fiskeri" og "øvrige erhverv".

Den gruppevise vurdering foretages ved en egenudviklet model, der tager udgangspunkt i antal af konkurser i Experian konkursstatistik. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, der knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen.

Note 1, Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender fra salg og andre tilgodehavender, fortsat

Ledelsen vurderer hvert år hvorvidt modellen afspejler selskabets udlånportefølje. Såfremt dette ikke er tilfældet korrigeres modellen ud fra et ledelsesmæssigt skøn for at tage højde for det ændrede konjunkturforløb.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem amortiseret kostpris og den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme, herunder realisationsværdi af eventuel sikkerhed. Individuelle nedskrivninger opgøres på baggrund af det mest sandsynlige udfald af betalingsstrømmene. En eventuel efterfølgende forøgelse af den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme medfører hel eller delvis tilbageførsel af foretagne nedskrivninger. Til beregning af tilbagediskonteret værdi anvendes for fastforrentede udlån den oprindelige effektive rente og for variabelt forrentede udlån den aktuelt fastsatte effektive rente.

Tilgodehavende hos associeret virksomhed

Tilgodehavende hos associeret virksomhed omfatter mellemregning med Leasing Fyn Bank A/S.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

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.

Skyldig skat 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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktiver, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationværdi.

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. Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Note 1, Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skyldig skat og udskudt skat (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen. Den skat, der påhviler selskabet, er omkostningsført i selskabet (Fuld fordeling).

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter fakturerede leasingydelse vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2017 kr.	2016 t. kr.
2 Nettoomsætning		
Nettoomsætningen fordeler sig således:		
Renter af finansielle aktiver, andre tilgodehavender	22.879.821	23.900
Gebyrer og provisionsindtægter	<u>2.882.966</u>	<u>2.922</u>
	<u>25.762.787</u>	<u>26.822</u>
3 Andre driftsindtægter		
Heraf driftsudligning	<u>176.502</u>	<u>0</u>
4 Personaleomkostninger		
Løn og gager	<u>119.387</u>	<u>117</u>
Gennemsnitlig antal ansatte	<u>0,1</u>	<u>0,1</u>
5 Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af leasingaktiver	1.086.794	2.464
Driftsudligning	<u>0</u>	<u>1.350</u>
	<u>1.086.794</u>	<u>3.814</u>
6 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter associeret virksomhed	141.517	217
Renteindtægter i øvrigt	<u>210.853</u>	<u>121</u>
	<u>352.370</u>	<u>338</u>
Renter af andre tilgodehavender indregnes under "Nettoomsætning".		
7 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttet virksomhed	<u>7.552.882</u>	<u>7.489</u>
8 Skat af årets resultat		
Ændringer i udskudt skat	-431.393	-222
Regulering af skat tidligere år	<u>0</u>	<u>-260</u>
I alt	<u>-431.393</u>	<u>-482</u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2017 kr.	2016 t. kr.
9 Andre tilgodehavender		
<u>Forfalder efter 1 år:</u>		
Udlån	<u>380.649.001</u>	<u>386.834</u>
<u>Forfalder inden for 1 år:</u>		
Udlån	138.836.122	133.391
Andre tilgodehavender i øvrigt	<u>2.826.692</u>	<u>13</u>
	<u>141.662.814</u>	<u>133.404</u>
10 Anden gæld		
<u>Langfristet del:</u>		
Deposita	<u>32.203.801</u>	<u>38.709</u>
<u>Kortfristet del:</u>		
Deposita	7.153.550	6.557
Anden gæld i øvrigt	<u>1.421.814</u>	<u>2.603</u>
	<u>8.575.364</u>	<u>9.160</u>
Deposita, der forfalder efter 5 år	<u>2.641.100</u>	<u>4.997</u>

11 Eventualforpligtigelser

Selskabet har indgået en driftsudligningsaftale med Leasing Fyn Middelfart A/S og Leasing Fyn Svendborg A/S. Aftalen har den virkning, at årets resultat før skat i alle 3 selskaber udignes, og endvidere udignes den skattemæssige værdi af 15% tillæg ved afskrivning på driftsmidler.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet indgår med Sparekassen Sjælland-Fyn A/S og Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S i fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.

Selskabet har indgået en forsikringsaftale i fællesskab med Leasing Fyn Bank A/S, Leasing Fyn Middelfart A/S og Leasing Fyn Svendborg A/S, med hvem der er solidarisk hæftelse for præmiebetaling.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

12 Nærtstående parter

Moderselskab:

Navn: Sparekassen Sjælland-Fyn A/S CVR-nr. 36532130

Hjemsted: Holbæk Kommune

Ejerandel: 100%

Associeret virksomhed:

Navn: Leasing Fyn Bank A/S CVR-nr. 21627747

Hjemsted: Odense Kommune

Ejerandel: 33 1/3%