

LEASING FYN FAABORG A/S

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

ÅRSRAPPORT FOR 2021

19. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 15. marts 2022

dirigent

ÅRSRAPPORT

INDHOLDSFORTEGNELSE

LEASING FYN FAABORG A/S, CVR-nr. 27036376, ÅRSRAPPORT FOR 2021

SIDE:

Påtegninger

Ledelsens påtegning.....	1
Intern revisions erklæringer.....	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	3 - 4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8 - 9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis.....	11 - 19

ÅRSRAPPORT

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2021 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 8. februar 2022

Direktion:

Kurt Madsen
direktør

Bestyrelse:

Bruno Riis-Nielsen
formand

Kurt Madsen

Marianne Balle Rizk

ÅRSRAPPORT

REVISIONSPÅTEGNINGER

Den interne 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 2021. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 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.

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.

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.

Holbæk, den 8. februar 2022

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 01.01.2021-31.12.2021, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12. 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 – 31.12. 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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. 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 konklusioner 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 blandt andet 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 8. februar 2022

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR.nr. 33 96 35 56

Henrik Jacob Vilmann Wellejus
Statsautoriseret revisor
MNE-nr.24807

Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr.27735

ÅRSRAPPORT

SELSKABSOPLYSNINGER

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
Marianne Balle Rizk

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

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2021 er på et niveau, der er forsvarligt.

Den igangværende COVID-19 pandemi har indtil videre påvirket selskabet meget lidt i forhold til forøgede tab og individuelle nedskrivninger. Ledelsen har udarbejdet en analyse af den igangværende COVID-19 pandemi's forventede effekt på boniteten af selskabets kunder og vurderet behovet for yderligere nedskrivninger. Under henvisning hertil har virksomhedens ledelse skønnet, at der i Leasing Fyn "koncernen" ud over de individuelle nedskrivninger samt modelbaserede nedskrivninger kun er behov for yderligere nedskrivninger på 1,1 mio. kr. som følge af COVID-19. Heraf vedrører kr. 187 t.kr. Leasing Fyn Faaborg A/S.

Usædvanlige forhold der har påvirket indregningen og målingen.

Der er i årets løb ikke indtruffet forhold af særlig usædvanlig karakter.

Udvikling

Årets resultat før skat udgjorde et overskud på 7,9 mio. kr., hvilket er en fremgang i forhold til året før på 2,3 mio. kr.

Årets resultat betragtes som meget tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE

LEASING FYN FAABORG A/S, CVR-nr. 27036376, ÅRSRAPPORT FOR 2021

Side 7

Note	2021 kr.	2020 t. kr.
2 NETTOOMSÆTNING	40.210.067	33.706
3 Andre driftsindtægter	2.539.577	2.140
Andre eksterne omkostninger	<u>-19.671.704</u>	<u>-18.529</u>
BRUTTORESULTAT	23.077.940	17.317
4 Personaleomkostninger	-128.778	-126
5 Andre driftsomkostninger	<u>-5.667.886</u>	<u>-2.565</u>
DRIFTSRESULTAT	17.281.276	14.626
Indtægter af kapitalandele i associeret virksomhed	3.635.718	2.858
6 Andre finansielle indtægter	325.293	318
Nedskrivning af finansielle aktiver	228.607	-817
7 Finansielle omkostninger	<u>-13.583.318</u>	<u>-11.394</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	7.887.576	5.591
8 Skat af årets resultat	<u>1.064.981</u>	<u>-601</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>8.952.557</u>	<u>4.990</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat fra tidligere år, anvendt til udbytte	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.316.839	2.132
Overført til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	<u>3.635.718</u>	<u>2.858</u>
I alt	<u>8.952.557</u>	<u>4.990</u>

ÅRSREGNSKAB

BALANCE

LEASING FYN FAABORG A/S, CVR-nr. 27036376, ÅRSRAPPORT FOR 2021

Side 8

Note	2021 kr.	2020 t. kr.
AKTIVER		
	43.312.377	39.365
9 Kapitalandele i associeret virksomhed		
9 Andre tilgodehavender	<u>694.463.375</u>	<u>608.785</u>
Finansielle aktiver	<u>737.775.752</u>	<u>648.150</u>
Langfristede aktiver	<u>737.775.752</u>	<u>648.150</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	39.957.574	36.176
Tilgodehavende hos associeret virksomhed	7.265.377	10.812
9 Andre tilgodehavender	238.160.256	197.704
Udskudt skatteaktiv	<u>12.594.391</u>	<u>11.395</u>
Tilgodehavender	<u>297.977.598</u>	<u>256.087</u>
Kortfristede aktiver	<u>297.977.598</u>	<u>256.087</u>
AKTIVER	<u>1.035.753.350</u>	<u>904.237</u>

ÅRSREGNSKAB

BALANCE

LEASING FYN FAABORG A/S, CVR-nr. 27036376, ÅRSRAPPORT FOR 2021

Side 9

Note	2021 kr.	2020 t. kr.
PASSIVER		
Aktiekapital	5.000.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.321.563	6.374
Overført resultat	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>5.316.839</u>	<u>2.132</u>
Egenkapital	<u>20.638.402</u>	<u>13.506</u>
10 Anden gæld	<u>34.821.146</u>	<u>31.169</u>
Langfristede gældsforpligtelser	<u>34.821.146</u>	<u>31.169</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.551.105	530
Gæld til tilknyttet virksomhed	932.949.479	823.512
Periodeafgrænsningsposter	27.160.000	23.099
10 Anden gæld	<u>18.633.218</u>	<u>12.421</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>980.293.802</u>	<u>859.562</u>
Gældsforpligtelser	<u>1.015.114.948</u>	<u>890.731</u>
PASSIVER	<u>1.035.753.350</u>	<u>904.237</u>
11 Eventualforpligtigelser		
12 Nærtstående parter		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE

LEASING FYN FAABORG A/S, CVR-nr. 27036376, ÅRSRAPPORT FOR 2021

Side 10

2021	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital primo året	5.000.000	6.374.197	0	2.131.734	13.505.931
Udbetalt udbytte				-2.131.734	-2.131.734
Værdiregulering i associeret virksomhed efter skat		311.648			311.648
Overført via resultatdisponering		3.635.718	0	5.316.839	8.952.557
Egenkapital ultimo året	5.000.000	10.321.563	0	5.316.839	20.638.402

2020	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital primo året	5.000.000	3.523.724	0	4.903.472	13.427.196
Udbetalt udbytte				-4.903.472	-4.903.472
Værdiregulering i associeret virksomhed efter skat		-7.554			-7.554
Overført via resultatdisponering		2.858.027	0	2.131.734	4.989.761
Egenkapital ultimo året	5.000.000	6.374.197	0	2.131.734	13.505.931

Note 1, Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Leasing Fyn Faaborg A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

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 værdiforringede 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.

Den anvendte model for beregning af nedskrivninger er justeret i 1. kvartal 2021 ved at indregnede data for PD og LGD er baseret på faktuelle erfaringer i perioden fra den 1. januar 2010 og indtil ultimo det forudgående kvartal. Modellen indeholder herefter data, som rækker langt ind i finanskrisen og tillige ind i perioden med COVID-19. Hidtil har modellen været baseret på data for PD og LGD i en forudgående periode på 3 år. Derudover er det fremadskuende element ændret, således at det fremadskuende element udover at indbefatte prognosen for udviklingen i BNP for indeværende år og året efter indeværende år, også indbefatter prognosen for udviklingen i BNP for året efter næste år. Effekten af ændringerne har medført forøgede nedskrivninger pr. 31. marts 2021 med samlet 0,7 mio. kr.

Modelusikkerhed

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med den usikkerhed, der ligger i, at nedskrivningsmodellen ikke måtte tage højde for alle relevante forhold, der bl.a. er baseret på historiske data for opsagte aftaler samt tab og nedskrivninger. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse på kunder og segmenter med henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier er forbundet med skøn.

De foretagne skøn hviler på forudsætninger, som ledelsen finder forsvarlige. 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 - enten 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.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

Note 1, Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 m.v.

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.

Note 1, Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender fra salg og andre tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg indeholder tilgodehavende leasingydelse. Andre tilgodehavender indeholder udlån (leasing) 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. Efterfølgende måles udlånet til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til forventede kredittab.

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Beregningen af nedskrivningerne på eksponeringer i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning. Nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel individuel vurdering.

Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet, på baggrund af en individuel vurdering, med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid.

Eksponeringer kan vandre mellem stadie 1 og stadie 2, hvis der sker en væsentlig forøgelse/reduktion af kreditrisikoen. En væsentlig forøgelse/reduktion af kreditrisikoen indtræffer hvis eksponeringens risikogruppering ændres med minimum 2 risikogrupper, eller at der er konstateret restance i mere end 30 dage. Leasing Fyn Faaborg A/S' risikogrupper er fastsat med udgangspunkt i KOB-rating fra Experian A/S og hvor KOB-rating ikke findes, med udgangspunkt i Commercial Delphi (CD-score) fra Experian A/S.

Eksponeringer anses for kreditforringet, når en eller flere af følgende hændelser er indtrådt:

- * der er væsentlige restancer på 40 dage og derover.
- * debitor er død.
- * debitor har indledt rekonstruktionsbehandling.
- * debitor er taget under konkursbehandling.
- * debitor har indledt akkordforhandlinger.
- * debtors bo er under likvidation.
- * debitor har søgt gældssanering.
- * debtors gæld til leasingsselskabet og/eller andre er rekonstrueret eller akkorderet, med mindre det er tydeligt, at debitor kan og vil overholde alle elementer i den indgåede aftale om rekonstruktion eller akkord.
- * debitor er i betydelige økonomiske vanskeligheder, hvilket f.eks. er tilfældet, når ændringer i indtjenings-, likviditets- eller kapital-/formueforhold medfører, at det må formodes, at debitor ikke kan opfylde sine forpligtelser overfor Leasing Fyn eller andre kreditorer. Registrering i RKI, eller at der er foretaget udlæg i debtors aktiver, er tillige et udtryk for, at debitor er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- * debitorer med negativt resultat før skat og negativ eller spinkel egenkapital. For personligt drevne virksomheder skal der ved resultatet før skat tages højde for udtræk til privatforbrug.
- * debitorer med en egenkapital, der hverken er negativ eller spinkel, hvis dårlige driftsresultater eller utilstrækkelig likviditet indebærer, at det må antages, at Leasing Fyn eller andre kreditorer vil lide tab.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

Note 1, Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender fra salg og andre tilgodehavender, fortsat

- * Leasing Fyn "koncernen" yder debitor lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder. Der er OIK, så længe lempelserne i vilkårene består.
- * hvis Leasing Fyn får kendskab til, at debitor må være klassificeret med OIK i et andet institut, er der også OIK i Leasing Fyn, medmindre debtors betydelige økonomiske vanskeligheder er overstået.
- * debitorengagementet er opsagt.
- * debitorengagementer om hvilke vi bliver bekendt med forhold, som sandsynliggør, at debitor vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- * ved debitorer med væsentlige svaghedstegn (2C) skal der foreligge dokumentation for, at en eksponering ikke er kreditforringet (OIK). Dokumentationen kan bestå af aktuelle økonomiske oplysninger om debitor, herunder senest tilgængelige årsregnskab og periode-/budgetopfølgning eller anden relevant information. Ved manglende aktuelle økonomiske oplysninger eller anden relevant information vil eksponeringen som udgangspunkt være kreditforringet (OIK).
- * en eksponering, som er kreditforringet (OIK), der debtorskiftes, er fortsat kreditforringet (OIK), medmindre der foreligger dokumentation for, at udskiftningen af debitor har ført til en betydelig nedbringelse af kreditrisikoen, således at eksponeringen ikke længere er kreditforringet (OIK).

Den porteføljemæssige modelberegning til beregning af det forventede kredittab i stadie 1 og stadie 2, tager udgangspunkt i en egenudviklet model. Modellen tager udgangspunkt i de historiske erfaringer for tab og udvikling i kreditrisikoen i Leasing Fyn "koncernen". Den fremadskuende virkning tages der højde for med udgangspunkt i Nationalbankens prognose for bruttonationalproduktet (BNP) for indeværende år, prognosen for næste år og prognosen for året efter. Er prognosen for indeværende, næste år og året efter tilsammen på 4,5%, vil BNP ikke have indvirkning på kredittabet. Er prognosen samlet over 4,5% vil det reducere kredittabet og er prognosen samlet under 4,5% vil det forøge kredittabet.

Nedskrivninger i stadie 3 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.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

Note 1, Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatte.

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 nettorealisationsværdi.

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.

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 leasingydelser vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2021 kr.	2020 t. kr.
2 Nettoomsætning		
Nettoomsætningen fordeler sig således:		
Renter af finansielle aktiver, andre tilgodehavender	35.709.315	30.273
Gebyrer og provisionsindtægter	<u>4.500.752</u>	<u>3.433</u>
	<u>40.210.067</u>	<u>33.706</u>
3 Andre driftsindtægter		
Avance ved salg af leasingaktiver	2.094.746	1.727
Øvrige indtægter	444.831	413
	<u>2.539.577</u>	<u>2.140</u>
4 Personalemkostninger		
Løn og gager	<u>128.778</u>	<u>126</u>
Gennemsnitlig antal ansatte	<u>0,1</u>	<u>0,1</u>
5 Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af leasingaktiver	788.128	554
Driftsudligning	<u>4.879.758</u>	<u>2.011</u>
	<u>5.667.886</u>	<u>2.565</u>
6 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter associeret virksomhed	135.225	148
Renteindtægter i øvrigt	<u>190.068</u>	<u>170</u>
	<u>325.293</u>	<u>318</u>
Renter af andre tilgodehavender indregnes under "Nettoomsætning".		
7 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttet virksomhed	<u>13.583.318</u>	<u>11.394</u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2021 kr.	2020 t. kr.
8 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets indkomst	0	0
Ændringer i udskudt skat	-902.546	601
Regulering af skat tidligere år	-162.435	0
I alt	-1.064.981	601
Effektiv skatteprocent af resultat før kapitalandele	-25,0	22,0
Forskellen mellem gældende skatteprocent (22,0%) og effektiv skatteprocent (-25,0%) skyldes følgende:		
Regulering af skat tidligere år	-162.435	0
Værdi af afskrivning af 16%'s tillæg driftsmidler	-1.837.955	0
	-2.000.390	0

Herudover har selskabet et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på i alt 8,0 mio. kr. Skatteaktivet vedrører resterende 16% tillæg på driftsmidler, og kan som følge heraf ikke indregnes i henhold til årsregnskabsloven.

9 Andre tilgodehavender

Forfalder efter 1 år:

Udlån	694.463.375	608.785
-------	-------------	---------

Forfalder inden for 1 år:

Udlån	238.122.256	196.254
Andre tilgodehavender i øvrigt	38.000	1.450
	238.160.256	197.704

Udlån før nedskrivninger fordelt på ratingklasser og stadier

Ratingklasse	Stadie 1 t. kr.	Stadie 2 t. kr.	Stadie 3 t. kr.	2021 Total t. kr.	2020 Total t. kr.
AAA - Offentlig	2.920	0	0	2.920	2.742
A - Meget lav risiko	96.770	1.679	0	98.449	79.266
B - Meget lav risiko	181.439	2.053	308	183.800	163.873
C - Lav risiko	74.293	4.627	0	78.920	62.357
D - Normal risiko	217.105	6.356	131	223.592	155.197
E - Moderat risiko	163.696	4.340	118	168.154	147.683
F - Høj risiko	37.014	6.875	5.392	49.281	85.716
G - Meget høj risiko	28.946	13.170	4.078	46.194	36.126
H - Ikke kategoriseret	74.541	13.577	354	88.472	79.310
I alt	876.724	52.677	10.381	939.782	812.270
Nedskrivning	-2.967	-158	-4.071	-7.196	-7.231
I alt	873.757	52.519	6.310	932.586	805.039

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2021 kr.	2020 t. kr.
--	-------------	----------------

9 Andre tilgodehavender (fortsat)

Nedskrivninger:	Stadie 1 t. kr.	Stadie 2 t. kr.	Stadie 3 t. kr.	Total t. kr.	Total t. kr.
Primo	2.827	394	4.010	7.231	6.342
Vedr. nye eksponeringer	1.383	29	676	2.088	1.679
Tilbageført vedr. udgåede eksponeringer	-581	-162	-1.681	-2.424	-1.590
<i>Ændring af primo:</i>					
Overførsel til/fra stadie 1	-89	82	7	0	0
Overførsel til/fra stadie 2	86	-91	5	0	0
Overførsel til/fra stadie 3	0	23	-23	0	0
Som følge af ændring af kreditrisiko	-659	-117	1.077	301	800
Ultimo	2.967	158	4.071	7.196	7.231

10 Anden gæld

<u>Langfristet del:</u>			
Deposita		34.821.146	31.169
<u>Kortfristet del:</u>			
Deposita		7.188.744	6.842
Anden gæld i øvrigt		11.444.474	5.579
		18.633.218	12.421
Deposita, der forfalder efter 5 år		9.073.137	5.771

ÅRSREGNSKAB

NOTER

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 udlignes.

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.

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%