

3C Facit Holding ApS

Langelinie 187

5230 Odense M

CVR-nr. 40 63 07 59

Årsrapport 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30. april 2025

Mette Marie Pihl Overgaard
Dirigent

Indhold

Oplysninger om Selskabet	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	7
Resultat- og totalindkomstopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	16
Noteoversigt	17

Oplysninger om Selskabet

Oplysninger om Selskabet

3C Facit Holding ApS

Langelinie 187

5230 Odense M

CVR-nr.: 40 63 07 59

Stiftelsesdato: 01.07.2019

Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Selskabet har ingen bestyrelse

Direktion

Niels Thorborg

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Weidekampsgade 6, 2300 København S

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for 3C Facit Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er min opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30. april 2025

Direktion

Niels Thorborg
administrerende direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i 3C Facit Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 3C Facit Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2024 – 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 – 31.12.2024 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountant's internationale retningslinjer for revisorers 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.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for 3C Facit Holding ApS den 02.07.2019 for regnskabsåret 2019. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 6 år frem til og med regnskabsåret 2024.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 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.
- 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og 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 finansiell virksomhed.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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

København, den 30. april 2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. 10777

Jens Ringbæk

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. 27735

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i Facit Bank A/S (Banken). Koncernen er en skandinavisk bankkoncern, der tilbyder opsparingsprodukter i Danmark til privatkunder og privatlån til privatkunder i Danmark, Norge og Sverige. Derudover formidles personforsikringer i relation til privatlån og henvisninger på skadesforsikringsområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen er overordnet kommet godt igennem 2024 og har oplevet markant vækst på alle driftsparametre. Mens antallet af kunder i banken er steget med 24 %, er indlån og udlån forøget med henholdsvis 108 % og 47 % siden sidste år. Samlet set betyder det, at banken i 2024 har leveret et overskud før nedskrivninger, hvilket er tilfredsstillende og i overensstemmelse med bankens udmeldinger.

Antallet af kunder i banken voksede i 2024 med 24 % til i alt 47.300, heraf 26.300 kunder i Danmark, 7.000 kunder i Norge og 14.000 kunder i Sverige.

Udlånet er det seneste år øget med 550 mio. kr. svarende til en stigning på 47 % og udgør i alt 1.722 mio. DKK ultimo 2024

Banken har igennem hele 2024 haft stor succes med at tiltrække nye indlånskunder. Det har forøget indlånet med 1.071 mio. DKK., svarende til en vækst på 108 %.

Renteindtægterne er forøget med 58,4 mio. DKK og udgør 171 mio. DKK, hvilket er en stigning på 52 % i forhold til 2023. Den væsentligste årsag til forbedringen er stigningen i udlånsvolumen. Renteudgifterne til indlån er kun steget med 21,9 mio. DKK, svarende til en vækst på 53 %, på en indlånsbase, som er mere end fordoblet.

Den store tilgang af nye lån og kunder har medført at gebyr og provisionsindtægterne er steget fra 8,6 mio. DKK i 2023 til 21,0 mio. DKK i 2024.

Samlet set er nettorente og gebyrindtægterne forøget med 60 % til i alt 128,9 mio. DKK i forhold til sidste år. Samtidig er de samlede omkostninger øget med 10 % til i alt 114,1 mio. DKK, hvilket er beskedent i forhold til væksten i forretningsomfanget.

Resultatet før nedskrivninger udgør dermed 4,1 mio. DKK, hvilket er en markant forbedring i forhold til -42,2 mio. DKK i 2023.

Bankens nedskrivninger udgør 68,2 mio. DKK i forhold til 68,7 mio. DKK i samme periode sidste år. Banken har således formået at fastholde nedskrivningerne på samme niveau som sidste år, på trods af en kraftig udlånsstigning. Gennem den løbende forbedring af bankens metode for kreditværdighedsvurdering er væksten i udlånet sket til kunder med en bedre og bedre bonitet, hvilket har medført at nedskrivningerne kan fastholdes, trods væksten i udlånet. Samtidig er bankens nedskrivningsmodeller løbende blevet mere præcise med hensyn til forudsigelse af tab, hvilket har bidraget til at bankens akkumuleret nedskrivningsprocent er reduceret fra 10,2 % til 8,1 %.

Årets resultat udgør -64,4 mio. DKK hvilket er 42 % bedre end samme periode sidste år. Med det realiserede overskud før nedskrivninger på 4,1 mio. DKK, har banken indfriet forventningerne til et overskud før nedskrivninger, der blev udmeldt i årsrapporten 2023.

Koncernens kapitalbehov og likviditet

Koncernen har siden opstarten i 2019 med succes introduceret sine opsparingsprodukter på det danske indlånsmarked, hvorved Koncernen har etableret et tilfredsstillende fundingniveau.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

Koncernen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Kredit- og markedsrisikoen opgøres efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Vedrørende risikostyring henvises til note 3.

Pr. 31. december 2024 udgjorde Koncernens egenkapital 335,7 mio. DKK efter kapitaltilførsel i 2024 på 95 mio. DKK.

Koncernens risikoeksponering er opgjort til 1.563,3 mio. DKK, mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 438,6 mio. DKK, svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2024 på 28,1 %.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal direktionen sikre, at Koncernen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici.

Koncernen har opgjort solvensbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets foretrukne metode.

Det individuelle solvensbehov pr. 31. december 2024 er opgjort til 15,6 %. Som det fremgår af nedenstående tabel, er Koncernens kapitalprocent 12,5 procentpoint højere end solvensbehovet. Når overdækningen opgøres inkl. alle bufferkrav, dvs. inkl. kapitalbevaringsbuffer, konjunkturudligningsbuffer mv., udgør overdækningen 7,6 procentpoint, hvilket svarer til 118,4 mio. DKK.

Ledelsesberetning (fortsat)

	Kapitalkrav 31.12.2024	Kapitalforhold 31.12.2024	Overdækning
Kapitalprocent	8,0 %	28,1 %	20,1 %-point
Individuelt solvensbehov	15,6 %	28,1 %	12,5 %-point
Individuelt solvensbehov inkl. kapitalbuffere	20,5 %	28,1 %	7,6 %-point

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Solvensbehovet er bl.a. fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m.

I 2024 har EU vedtaget ændringer i lovgrundlaget som regulerer minimumskravene til kapitalgrundlag og nedskrivningseggede passiver i kreditinstitutter. Disse ændringer har medført, at Banken og dermed Koncernen ikke længere bliver pålagt et NEP-krav af Finanstilsynet og dermed kun skal overholde de øvrige kapitalkrav.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Bankens aktiviteter. Banken forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med princippet om going concern.

Likviditet

Koncernens likviditet udgøres primært af banken likviditet, hvorfor bankens likviditetsforhold beskrives nedenfor.

Banken har pr. 31. december 2024 fortsat en solid likviditetsoverdækning.

Banken opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). Bankens LCR udgør 6.572 % pr. 31. december 2024. Banken har fastsat et internt minimumskrav til LCR på 150%. Baseret på de nuværende krav har Banken en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav, hvilket skal ses i lyset af, at Banken fortsat er i gang med opbygning af balancen.

LCR-beredskabet er opgjort på baggrund af aktivernes forskellige likviditet, og hvordan disse vægter i opgørelsen af likviditetskravet. Bankens Level1a aktiver (højlikvide aktiver) udgør 754.759 TDKK pr. 31. december 2024.

Ledelsen vurderer, at Facit Bank har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2025 baseret på den nuværende likviditetsplan.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er forholdet mellem den for Banken tilgængelige funding (=de vægtede passiver) og den nødvendige funding (=de vægtede aktiver). Lovkravet for NSFR er minimum 100%, hvor

Ledelsesberetning (fortsat)

Banken pr. 31. december 2024 har opgjort NSFR til 170 %. Bankens ledelse har i likviditetspolitikken fastsat et mål om, at NSFR mindst skal udgøre 115 %.

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 2024 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 2.

Usædvanlige forhold

I 2024 har der ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket årets resultat.

Tilsynsdiamanten

Koncernen har opgjort de forskellige målepunkterne i den såkaldte tilsynsdiamant efter kravene til banken. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier.

Ved udgangen af 2024 udgør bankens værdier:

Finanstilsynets pejlemærker	Grænseværdi	Facit Bank
Summen af store eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	0 %
Udlånsvækst p.a.	< 20%	46,9 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	0 %
Likviditetspejlemærke	> 100%	3.697 %

Grænseværdierne er bortset fra udlånsvækst overholdt. Når udlånsvæksten på årsbasis er opgjort til 46,9 % pr. 31. december 2024, skyldes det Koncernens høje aktivitetsniveau som led i den yderligere opbygning af Banken i Danmark, Sverige og Norge. Koncernen forventer en lavere udlånsvækst i 2025. Der er taget hensyn til udlånsvæksten i Koncernens kapitalplaner.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling

Koncernen forventer i 2025 fortsat en vækst i udlånet, dog mere moderat end tidligere års udlånsvækst.

Koncernen har en stærk fundingsituation og har formået at tiltrække indlån fra privatkunder, hvilket vi forventer vil blive fastholdt i 2025.

Med udgangspunkt i Nationalbankens rentenedsættelser i januar og marts 2025 og forventning om yderligere nedsættelse af de toneangivende rentesatser senere på året forventes rentemarginalen udvidet i løbet af 2025.

Ledelsesberetning (fortsat)

I en periode med stor udlånsvækst vil der være stigende nedskrivninger, idet der skal nedskrives på enhver lånefacilitet allerede på etableringstidspunktet, hvorved der opbygges en stor reserve til imødegåelse af eventuelle reelle tab. Kalibreringen af bankens nedskrivningsmodeller forsætter i 2025 og det er usikkert i hvilken grad det vil påvirke de samlede nedskrivninger.

I kapitalplanlægningen for 2025 er den forventede stigning i forretningsomfanget indregnet, og der er aftalt tilførsel af yderligere selskabskapital i løbet af 2025.

Den internationale geopolitiske situation medfører en stor usikkerhed om den økonomiske udvikling det kommende år, herunder påvirkningen på bankens nedskrivninger, udlånsvækst og rentemarginal samt påvirkninger som følge af ændringer valutakursen på NOK og SEK.

På baggrund af ovenstående forventer vi at resultatet før nedskrivninger for 2025 vil ligge i intervallet fra 55 mio. DKK til 65 mio. DKK, og resultatet før skat i intervallet fra 0 til minus 20 mio. DKK. Driftsresultatet forventes af være positivt fra og med 2026.

Særlige risici

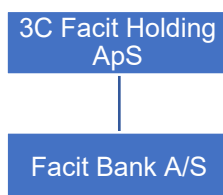
Forretningsmæssige risici / Finansielle risici

Koncernen er udsat for en række risici, som vedrører den sædvanlige drift af et pengeinstitut. Disse er beskrevet i note 2 "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder". Endvidere henvises til note 3 "Finansielle risici og politikker for styring af finansielle risici" i Årsrapporten 2024, hvor Koncernens politikker og styring af disse risici er beskrevet.

Filialer i udlandet

Koncernen har 2 bankfilialer i henholdsvis Norge og Sverige.

Koncernens struktur



Redegørelse om underrepræsenteret køn i koncernens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

3C Facit Holding ApS' har ingen bestyrelse. Øverste ledelsesorgan er derfor selskabets direktør.

Da selskabet i det seneste regnskabsår har beskæftiget under 50 medarbejdere, er der ikke udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på deres øvrige ledelsesniveauer.

Koncernen tror på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og der arbejdes derfor med at skabe større diversitet i organisationen.

Anpartskapitalen

Moderselskabet har ved udgangen af 2024 en anpartskapital på nominelt 446.612 DKK. Selskabet har ingen stemmeretsbegrænsninger i sine vedtægter. Anpartskapitalen er ikke opdelt i klasser.

Følgende anpartshavere ejer pr. 31. december 2024 mere end 5 % af anpartskapitalen:

- Niels Thorborg, Odense, ejer 43,58 % af moderselskabets anpartskapital.
- 3C Invest III ApS, Odense, ejer 25,00 % af moderselskabets anpartskapital.
- 3C Holding 2021 ApS, ejer 31,42 % af moderselskabets anpartskapital.

3C Invest III ApS og 3C Holding 2021 ApS ejes 100 % af Niels Thorborg.

Ledelseshverv – direktion

Administrerende direktør Niels Thorborg

Formand/næstformand/bestyrelsesmedlem i:

- 3C Groups A/S (næstformand)
 - 3C Bolig A/S (medlem / direktør)
- 3C Retail Holding A/S (medlem / direktør)
 - DER A/S (formand)
 - 3C Ejendomme ApS (formand)
 - 3C Ejendomme 1 ApS (formand)
 - Værsgo A/S (formand)
 - Føniks Inkasso A/S (formand)
- 3C Sport & Event A/S (formand)
 - Odense Sport & Event A/S (formand)
 - 3C Odense ApS (formand)
 - 3C Højstrup A/S (formand)
- GR Holding 2009 A/S (formand)
- 3C Holding 2020 ApS (medlem / direktør)
- 3C Holding 2021 ApS (medlem / direktør)
- 3C Golf A/S (formand)
- 3C Properties A/S (medlem / direktør)
 - Odense Erhvervspark (formand)
 - 3C Sjælland A/S (medlem / direktør)
- 3C Dinex A/S (formand)
 - Dinex A/S (formand)
- Northmik Holding A/S (medlem)
 - Nørgaard Mikkelsen A/S (næstformand)
- A/S Købmand Hans Jensen. Sorø (medlem)
- Stiftelsen Sorø Akademi (medlem)

Øvrige hverv:

- 3C Retail A/S
- Næstved Butikstov ApS
- 3C Finans ApS
 - Åbrinken 2-88, Odense ApS
 - 3C Energivej ApS
- Trilogik Holding ApS
- 3C Invest ApS
- 3C Invest III ApS
- 3C Plus ApS
- 3C OE ApS
- 3C Caroline ApS
- 3C Media ApS
- 3C Hotel Odeon ApS
- 3C Cortex 1 ApS
- 3C Cortex 5A-5F ApS
- 3C Cortex 9A-9F ApS
- 3C Østerlunden 2-10 ApS
- 3C Østerlunden 44-50 ApS
- 3C Østerlunden 39-55 ApS
- 3C Romerdalen ApS

Forslag til udbytte

Der foreslås ikke udbetalt udbytte for regnskabsåret 2024.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Moderselskab		Resultatopgørelse		Koncernen	
2024	2023	TDKK		2024	2023
8.076	8.066	Renteindtægter	8	171.673	113.272
-7.808	-7.800	Renteudgifter	9	-62.924	-41.054
268	266	Netto renteindtægter		108.749	72.218
0	0	Gebyrer og provisionsindtægter	10	20.964	8.547
-1	-1	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-653	-335
267	265	Netto rente- og gebyrindtægter		129.060	80.430
0	0	Kursreguleringer	11	-729	-4.511
0	0	Andre driftsindtægter		140	0
-154	-192	Udgifter til personale og administration	12	-114.112	-103.394
0	0	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-10.243	-14.694
0	0	Andre driftsudgifter		-62	0
10	-0	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	13	-68.212	-68.680
-65.528	-115.075	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
-65.405	-115.002	Resultat før skat		-64.158	-110.849
75	-16	Skat af årets resultat	14	-254	-119
-65.330	-115.018	Årets resultat		-64.412	-110.968
Totalindkomstopgørelse					
-65.330	-115.018	Årets resultat		-64.412	-110.968
0	0	Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder		-21.828	-10.630
0	0	Valutakursregulering af udenlandske enheder		20.910	6.580
-65.330	-115.018	Årets totalindkomst		-65.330	-115.018

Balance

Balance

Moderselskab				Koncernen	
2024	2023	TDKK	Note	2024	2023
Aktiver					
0	0	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		754.759	223.947
130.050	134.927	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	49.647	41.857
0	0	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16	1.721.995	1.172.223
329.232	294.759	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17	0	0
0	0	Immaterielle aktiver		25.347	21.744
0	0	Grunde og bygninger i alt		4.615	3.526
0	0	Domicilejendomme	18	4.615	3.526
200	125	Aktuelle skatteaktiver		200	125
0	0	Udsbudte skatteaktiver		0	0
8.877	8.719	Andre aktiver		5.646	18.835
0	0	Periodeafgrænsningsposter		3.218	3.061
468.359	438.530	Aktiver i alt		2.565.427	1.485.318
Passiver					
0	0	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		188	0
0	0	Indlån og anden gæld	19	2.059.442	988.730
0	0	Aktuelle skatteforpligtelser		515	194
2.675	2.516	Andre passiver		39.464	60.323
0	0	Periodeafgrænsningsposter		17	7
2.675	2.516	Gæld i alt		2.099.626	1.049.254
0	0	Andre hensatte forpligtelser		116	50
0	0	Hensatte forpligtelser i alt		116	50
130.000	130.000	Efterstillede kapitalindskud	20	130.000	130.000
130.000	130.000	Efterstillede kapitalindskud i alt		130.000	130.000
Egenkapital					
447	387	Anpartskapital / aktiekapital	21	447	387
763.753	668.813	Overkurs ved emission		763.753	668.813
0	0	Akkumulerede værdiændringer		-4.293	-3.375
-428.516	-363.186	Overført resultat		-424.222	-359.811
335.684	306.014	Egenkapital i alt		335.684	306.014
468.359	438.530	Passiver i alt		2.565.427	1.485.318
Øvrige noter			22-28		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

TDKK	Aktie- kapital	Overkurs	Akk. værdiæn- dringer	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31.12.2022	306	538.894	0	-248.168	291.032
Kapitaltilførsel	81	129.919	0	0	130.000
Periodens resultat	0	0	0	-115.018	-115.018
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2023	387	668.813	0	-363.186	306.014
Kapitaltilførsel	60	94.940	0	0	95.000
Periodens resultat	0	0	0	-65.330	-65.330
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2024	447	763.753	0	-428.516	335.384

Koncern

TDKK	Aktie- kapital	Overkurs	Akk. værdiæn- dringer	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31.12.2022	306	538.894	675	-248.843	291.032
Kapitaltilførsel	81	129.919	0	0	130.000
Periodens resultat	0	0	0	-110.968	-110.968
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	-10.630	0	-10.630
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	6.580	0	6.580
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2023	387	668.813	-3.375	-359.811	306.014
Kapitaltilførsel	60	94.940	0	0	95.000
Periodens resultat	0	0	0	-64.412	-64.412
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	-21.828	0	-21.828
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	20.910	0	20.910
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2024	447	763.753	-4.293	-424.222	335.684

Noteoversigt

Væsentlige noter

- 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
- 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
- 4 Afledte finansielle instrumenter
- 5 Kapitalforhold og solvens
- 6 Hoved- og nøgletal
- 7 Segmenter: Nettorente- og gebyrindtægter samt udlån fordelt på geografi

Resultat og totalindkomstopgørelse

- 8 Renteindtægter
- 9 Renteudgifter
- 10 Gebyrer og provisionsindtægter
- 11 Kursreguleringer
- 12 Udgifter til personale og administration
- 13 Nedskrivninger
- 14 Skat

Balance

- 15 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
- 16 Udlån og andre tilgodehavender
- 17 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
- 18 Domicilejendomme
- 19 Indlån og anden gæld
- 20 Efterstillede kapitalindskud
- 21 Anpartskapital

Øvrige

- 22 Eventualforpligtelser
- 23 Nærtstående parter
- 24 Leasingforpligtelser
- 25 Anpartshaverforhold
- 26 Koncernforhold
- 27 Oplysning om dagsværdi af finansielle instrumenter
- 28 Øvrig anvendt regnskabspraksis

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 28.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 DKK.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 2023.

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og Koncernens forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og Bankens forretningsmodel for de finansielle aktiver. Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og efter første indregning måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkasere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkasere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af renter og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, afledte finansielle instrumenter og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Bankens udlån, tilgodehavende renter og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, som følge af at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb.

Finansielle forpligtelser klassificeres og måles ved første indregning til amortiseret kostpris bortset fra følgende finansielle forpligtelser, der efter første indregning måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

- Forpligtelser, der indgår i handelsbeholdningen, herunder afledte finansielle instrumenter
- Forpligtelser med et eller flere indbyggede afledte finansielle instrumenter, som ikke lader sig adskille fra hovedkontrakten.

Regnskabsmæssig sikring

Ved sikring af valutaomregningsrisikoen af nettoinvesteringer i udenlandske enheder anvendes reglerne om regnskabsmæssig sikring. Andelen af værdireguleringer af sikringsinstrumenter, som vedrører sikringen, indregnes under valutaomregningsreserve i anden totalindkomst, i det omfang de effektivt sikrer mod valutakursændringer i de udenlandske virksomheder. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Ved afhængelse af den udenlandske enhed overføres de akkumulerede værdiændringer til resultatopgørelsen, herunder også valutakursforskelle indregnet under valutaomregningsreserven i forbindelse med omregning af nettoinvesteringen i den udenlandske enhed.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

Nedskrivninger og hensættelser foretages, når der er indtruffet objektive indikationer på kreditforringelse. Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales nedskrivninger på udlån og tilgodehavender under betegnelsen nedskrivninger.

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af sandsynligheden for OIK (objektiv indikation for kreditforringelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Renteindtægter i stadie 3 indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til netto-udlånet efter nedskrivninger.

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på Bankens rating-modeller i form af PD-modeller. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3.

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsimpregning når:

Under 1 pct.

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12-måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.

1 pct. og derover

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12 måneders PD stiger med 2,0 procentpoint eller mere.

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 25 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en PD under 0,2 pct. er det Bankens vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- Når Banken eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 57 dage.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventet kredittab. Banken anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser, såfremt:

- låntager i ikke ubetydelig grad er i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer.

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på nedskrivningsmodeller. Nedskrivningsmodellerne tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodeller

Nedskrivningsmodellerne for DK, NO og SE tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD).

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes afviklingsprofil.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som Banken forventer at modtage efter misligholdelse. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Banken bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af LOPI – Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføjes herefter estimerer for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Ledelsesmæssige tillæg

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på baggrund af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Dette foretages på baggrund af en gennemgang af modellerne og de bagvedliggende data til opgørelse af forventede kredittab. Der henvises til note 16.

Nedskrivninger i stadie 3:

Nedskrivning på kreditforringede $\frac{1}{2}$ udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og Bankens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet. Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en gældsinddrivelsesproces.

For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale. Såfremt gældsinddrivelsesprocessen ikke med succes får kunden tilbage i et betalingsforløb afhændes fordringen til et eksternt inkassoselskab.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter (renteswaps og valutaterminsforretninger) måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindeligt anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Markedsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af Bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2024, er:

- Nedskrivninger på udlån

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder (fortsat)

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Inflationen har øget usikkerheden for kunderne. Det kan således ikke afvises, at en generel negativ udvikling i samfundet kan medføre yderligere nedskrivninger.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen.

3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Koncernen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med Koncernens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå, som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Koncernen har defineret følgende profil for de risici, som Koncernen maksimalt ønsker at påtage sig:

Kreditrisiko – middel/høj

Renterisiko – lav

Valutarisiko – lav

Aktierisiko – ingen

Likviditetsrisiko - lav

Operationel risiko - middel

Koncernen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker Koncernen. Ledelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af Koncernens kredit- og økonomiafdeling. Koncernen anvender finansielle instrumenter (derivater) på specifikke områder til at sikre mod visse risici.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i Koncernen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer. Modparter til derivater er begrænset til at være kreditinstitutter, der har høj kreditværdighed.

Udlån til privatkunder overvåges gruppevis.

Standardvilkår

Koncernens udlån er bevilget baseret på rammerne i kreditpolitikken, og under hensyntagen til en række standardvilkår.

Der stilles krav om økonomiske oplysninger ved ny udlån samt ændringer til eksisterende udlån.

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici

Krediteksponeringer er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger.

Koncernen klassificerer kunderne i grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker på baggrund af rådighedsbeløb og gældsfaktor.

Nedenfor er vist bonitets- og stadiefordeling af udlån før nedskrivninger:

3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Koncern

31.12.2023

Udlån før nedskrivninger (TDKK)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a	0	0	0	0
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	656.836	882	0	657.718
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	336.153	152.988	0	489.141
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	101	0	158.398	158.499
I alt	993.090	153.870	158.398	1.305.358

31.12.2024

Udlån før nedskrivninger (TDKK)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a	0	0	0	0
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	1.185.323	68.235	0	1.253.557
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	336.153	152.988	0	489.141
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	0	229.119	229.119
I alt	1.521.476	221.223	229.119	1.971.817

Kreditlempelser

Koncernen yder som udgangspunkt ikke kreditlempelser.

Markedsrisiko

Koncernens markedsrisiko styres via fastsatte limits for forskellige risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering udarbejdes af økonomiafdelingen.

Renterisiko

I Banken tilbydes indlån på anfordring med variabel rente og opsparingsprodukter med fast rente. Bankens udlån er både fast og variabelt forrentet. Den supplerende kapital er fastforrentet i hele løbetiden. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, Banken må påtage sig.

Valutarisiko

I 2024 har Banken udøvet sine aktiviteter på det danske, norske og svenske marked. Banken har således valutaeksponeringer i 2024.

3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Likviditetsrisiko

- Likviditetsstyring
- Likviditetsberedskab

Koncernens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Koncernen tilstræber at have en overdækning i forhold til kravene i lov om finansiell virksomhed på 150%.

LCR for pr. 31.12.2024 udgør 6.572 %. Niveauet for LCR skal ses i sammenhæng med, at Banken fortsat er i gang med opbygning af balancen. Der henvises herudover til nøgletal for overdækning i likviditet samt nøgletal for udlån i forhold til indlån.

Opgjort efter forfaldstidspunkt kan de finansielle aktiver og finansielle forpligtelser opgøres således:

Koncern

TDKK	Anfor- drings- tilgode- haven- der	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Ikke rente- bærende	I alt
Kassebeholdning og anfor- dringstilgodehavender hos cen- tralbanken	754.759	0	0	0	0	0	754.759
Tilgodehavender hos kreditinsti- tutter og centralbanker	46.584	3.063	0	0	0	0	49.647
Udlån og andre tilgodehaven- der	921	2.154	28.847	614.246	1.072.317	3.510	1.721.995
Øvrige aktiver	0	0	0	0	0	39.026	39.026
Aktiver i alt	802.264	5.217	28.847	614.246	1.072.317	42.536	2.565.427
Gæld til kreditinstitutter og cen- tralbanker	0	188	0	0	0	0	188
Indlån og anden gæld	411.275	347.546	748.205	552.126	290	0	2.059.442
Andre passiver	0	0	515	0	0	39.481	39.464
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	130.000	0	130.000
Gæld og efterstillet kapital- indskud i alt	411.275	347.734	748.205	552.126	130.290	39.464	2.240.676

4. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af Koncernens risici. Rentekontrakter anvendes til afdækning af Koncernens renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100%, hvorfor Koncernen har en egen risiko, der dog er særdeles beskeden.

Koncern

2023 (TDKK)	Nom. værdi	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ markeds- værdi
Rentekontrakter				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	17.243	334	334	0
Over 1 år og til og med 5 år	59.341	1.158	1.420	262
Over 5 år	58.987	141	541	400
Valutakontrakter				
Til og med 3 måneder	552.508	-13.458	0	-13.458
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0

Koncern

2024 (TDKK)	Nom. værdi	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ markeds- Værdi
Rentekontrakter				
Til og med 3 måneder	159	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	23.042	13	42	-29
Over 1 år og til og med 5 år	409.040	1.057	1.622	-565
Over 5 år	13.902	-238	0	-238
Valutakontrakter				
Til og med 3 måneder	1.039.976	-1.204	1.733	-2.937
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0

	2024	2023
	TDKK	TDKK
4. Afledte finansielle instrumenter		
Valutakontrakter behandles regnskabsmæssigt iht. reglerne om regnskabsmæssig sikring og værdireguleringen af kontrakterne indgår derfor i anden totalindkomst. Valutakontrakterne er indgået med henblik på sikring af valutakursudviklingen i følgende regnskabsposter		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter i SEK	4.947	12.279
Tilgodehavende hos kreditinstitutter i NOK	6.086	9.458
Udlån i SEK	464.143	323.967
Udlån i NOK	224.156	135.611
I alt	699.332	481.315

Moderselskab	Koncern
2024	2024
TDKK	TDKK
2023	2023
TDKK	TDKK

5. Kapitalforhold og solvens

		Fra egenkapital til kapitalgrundlag		
335.684	306.014	Egenkapital i balancen	335.684	306.014
0	0	Hybrid kernekapital	0	0
335.684	306.014	Egentlig kernekapital før fradrag	335.684	306.014
		Fradrag:		
0	0	Immaterielle aktiver	-25.347	-21.744
0	0	Udsudte skatteaktiver	0	0
0	0	Fradrag for NPE (MLC Backstop)	-1.779	-993
0	0	Andre primære fradrag	-6	-36
335.684	306.014	Egentlig kernekapital	308.552	283.241
0	0	Hybrid kernekapital	0	0
335.684	306.014	Kernekapital før fradrag	308.552	283.241
335.684	306.014	Kernekapital	308.552	283.241
130.000	130.000	Supplerende kapital	130.000	130.000
465.684	436.014	Kapitalgrundlag	438.552	413.241

		Risikoeksponering		
466.180	432.576	Kreditrisiko	1.365.583	938.060
0	0	Markedsrisiko	8.810	1.813
0	0	Operationel risiko	172.521	133.139
0	0	Kreditværdijustering (CVA-tillæg)	16.339	17.639
466.180	432.576	Risikoeksponering i alt	1.563.253	1.090.651

%	%	Nøgletal	%	%
72,0	70,7	Egentlig kernekapitalprocent	19,7	26,0
72,0	70,7	Kernekapitalprocent	19,7	26,0
99,9	100,8	Kapitalprocent	28,1	37,9

6	Hoved- og nøgletal (Koncern)	2024	2023	2022	2021	2020
	Resultatopgørelse (TDKK):					
	Renteindtægter	171.673	113.272	89.655	61.842	17.082
	Netto rente- og gebyrindtægter	129.060	80.430	82.520	57.513	19.897
	Kursreguleringer	-729	-4.511	11.986	1.304	-135
	Udgifter til personale og adm.	-114.112	-103.394	-87.610	-61.791	-45.257
	Resultat før nedskrivninger (=resultat af basisdrift)	-4.054	-42.170	-19.802	-15.385	-34.329
	Nedskrivninger	-68.212	-68.680	-42.288	-49.543	-61.697
	Årets resultat	-64.158	-110.968	-62.311	-64.954	-95.600
	Balance m.v. (TDKK):					
	Udlån	1.721.995	1.172.223	845.184	816.871	483.269
	Indlån	2.059.442	988.730	846.940	778.278	684.557
	Egenkapital	335.684	306.014	291.032	302.667	267.621
	Aktiver i alt	2.665.427	1.485.318	1.299.196	1.220.214	1.028.578
	Nøgletal					
	Solvens og kernekapital					
	Kapitalprocent	28,1 %	37,9 %	51,1 %	50,7 %	60,8 %
	Kernekapitalprocent	19,7 %	26,0 %	34,2 %	36,6 %	49,9 %
	Indtjening					
	Egenkapitalforrentning før skat	-20,0 %	-37,1 %	-21,1 %	-23,0 %	-38,0 %
	Egenkapitalforrentning efter skat	-20,0 %	-37,2 %	-21,2 %	-23,0 %	-35,1 %
	Indtjening pr. omkostningskrone	0,67	0,41	0,60	0,47	0,19
	Afkastningsgrad (p.a.)	-2,5 %	-7,5 %	-4,8 %	-3,6 %	-8,5 %
	Markedsrisiko					
	Renterisiko	0,0 %	0,7 %	- 1,1 %	-1,6 %	0,6 %
	Valutaposition	4,2 %	1,3 %	13,7 %	1,3 %	0,00 %
	Likviditetsrisiko					
	LCR - Liquidity Coverage Ratio	6.572 %	8.001 %	21.829 %	1.001 %	N/A*
	Kreditrisiko					
	Udlån i forhold til egenkapital	5,1	3,8	2,9	2,8	1,8
	Årets udlånsvækst	46,9 %	38,7 %	3,5 %	69,0 %	21.086,7 %
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,1 %	10,2 %	10,6 %	9,8 %	11,5 %
	Årets nedskrivningsprocent	3,6 %	5,2 %	4,5 %	5,5 %	11,3 %
	Supplerende nøgletal:					
	Antal medarbejdere (gennemsnit)	69	59	50	40	32
	* Kan ikke regnes, da der er negative udgående pengestrømme					

7. Segmenter 2024 Koncern

(TDKK)

Aktivitet opdelt på geografi

Antal ansatte (gennemsnit)

DK

NO

SE

Forbrugslån
DK

Forbrugslån
NO

Forbrugslån
SE

55

7

8

2024

Resultat

DK

NO

SE

Total

Renteindtægter

114.843

13.393

43.437

171.673

Renteudgifter

-40.561

-7.812

-14.551

-62.924

Nettorenteindtægter

74.282

5.581

28.886

108.749

Gebyrer og provisionsindtægter

12.548

3.311

5.105

20.964

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

-98

-259

-295

-652

Netto gebyrindtægter

12.450

3.052

4.810

20.312

Nettorente- og gebyrindtægter

86.732

8.633

33.696

129.061

Nedskrivninger

-21.664

-6.916

-39.632

-68.212

Resultat før skat

-19.878

-13.232

-31.048

-64.158

2024

Udlån

DK

NO

SE

Total

Saldi på kundekonti

1.042.176

217.247

507.179

1.766.602

Formidlingsprovision

71.806

19.229

43.092

134.127

Gebyramortisering

-25.022

-1.033

-1.471

-27.526

Bruttoudlån

1.088.960

235.443

548.800

1.873.203

Nedskrivninger

-55.264

-11.287

-84.657

-151.208

Nettoudlån

1.033.696

224.156

464.143

1.721.995

Moderselskab

2024

2023

TDKK

TDKK

Koncern

2024

2023

TDKK

TDKK

8. Renteindtægter

7.825	7.818	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	18.076	10.447
0	0	Udlån og andre tilgodehavender	150.984	99.968
0	0	Obligationer	0	0
0	0	Afledte finansielle instrumenter i alt heraf	2.362	2.459
0	0	Valutakontrakter	0	0
0	0	Rentekontrakter	2.362	2.459
251	249	Øvrige renteindtægter	251	399
8.076	8.066	I alt renteindtægter	171.673	113.272

9. Renteudgifter

0	0	Kreditinstitutter og centralbanker	127	108
0	0	Indlån og anden gæld	54.919	33.048
7.808	7.800	Efterstillede kapitalindskud	7.808	7.800
0	0	Øvrige renteudgifter	70	98
7.808	7.800	I alt renteudgifter	62.924	41.054

10. Gebyrer og provisionsindtægter

0	0	Betalingsformidling	2	1
0	0	Lånesagsgebyrer	6.280	4.950
0	0	Øvrige gebyrer og provisioner	14.682	3.595
0	0	I alt gebyr- og provisionsindtægter	20.964	8.547

11. Kursreguleringer

0	0	Obligationer	0	0
0	0	Valuta	94	-857
0	0	Afledte finansielle instrumenter	-823	-3.654
0	0	Øvrige forpligtelser	0	0
0	0	I alt kursreguleringer	729	-4.511

12. Udgifter til personale og administration

0	0	Personaludgifter	52.304	45.343
154	192	Øvrige administrationsudgifter	61.808	58.051
154	192	I alt	114.112	103.394

Personaleudgifter

0	0	Løn	40.686	35.460
0	0	Pension	4.231	3.533
	0	Andre udgifter til social sikring	7.387	6.350
0	0	I alt personaleudgifter	52.304	45.343

0	0	Gnst. antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	69	59
---	---	---	----	----

Noter

Moderselskab

Vederlag til direktion

Direktionen har ikke modtaget vederlag i regnskabsåret.
Der anvendes ikke variabelt vederlag til direktion.
Der er ingen pensionsforpligtelser.

Koncernen

Vederlag til bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil

	Bestyrelse	Ansatte med indflydelse på risikoprofil
Kontraktligt vederlag	1.015	6.993
Pension	0	828
Fast vederlag i alt	1.015	7.821
Variabelt kontant vederlag	0	0
Variabelt aktiebaseret vederlag	0	0
Variabelt vederlag i alt	0	0
Vederlag i alt	1.015	7.821
Antal medlemmer/ansatte	4	9
Samlede pensionsforpligtelser	0	0

Koncernens ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold kan findes i Facit Banks vederlagsrapport for 2024, som findes på Bankens hjemmeside: [https://facitbank.dk/ finansiel-rapportering/](https://facitbank.dk/finansiel-rapportering/) under vederlagsrapport.

Moderselskab

2024
TDKK

2023
TDKK

Koncern

2024
TDKK

2023
TDKK

		Revisionshonorar		
22	22	Lovpligtig revision af årsregnskabet	830	993
0	0	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	156	116
0	0	Skatterådgivning	286	177
0	18	Andre ydelser	0	65
22	40	Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	1.272	1.350

Honorar for tilladte ikke-revisionsydelser leveret af Bankens generalforsamlingsvalgte revisor i 2024 udgør 286 TDKK og består af anden rådgivningsmæssig assistance, herunder review af skattemæssige opgørelser.

Honorar for tilladte ikke-revisionsydelser leveret af Bankens generalforsamlingsvalgte revisor i 2023 udgør 242 TDKK og består af anden rådgivningsmæssig assistance, herunder review af skattemæssige opgørelser.

Moderselskab		Koncern	
2024	2023	2024	2023
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
13. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.			
0	0	72.881	86.746
0	0	-16.197	-32.240
0	0	13.833	14.734
0	0	-92	0
0	0	-11.228	-5.475
0	0	1.831	1.685
0	0	6.692	3.328
0	0	492	-98
0	0	68.212	68.680

14. Skat af periodens resultat

16	16	Aktuel skat	192	119
0	0	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0
0	0	Ændring i udskudt skat	0	0
0	0	Regulering vedr. tidligere år	62	0
16	16	Skat af periodens resultat før anden totalindkomst	254	119

Periodens aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22 % i Danmark, 22 % i Norge og 20,6 % i Sverige.

Den svenske og norske skattepligtige indkomst opgøres ved, at de fulde omkostninger, der kan allokere til de faste driftssteder tillagt en mark-up, som hermed bliver for tjenesten i de faste driftssteder.

-65.405	-115.002	Resultat før skat	-64.158	-110.849
-14.389	-28.983	Beregnet skat aktuel skatteprocent	-14.115	-27.934
14.405	28.999	Skatteværdi af resultat af kapitalandele	0	0
0	0	Skattemæssigt underskud, ej aktiveret	14.234	28.053
0	0	Regulering vedr. tidligere år	0	0
0	0	Andet	0	0
16	16	Skat af årets resultat	119	119
0%	0%	Effektiv skatteprocent	0%	0%

15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

50	4.927	Anfordring	46.584	29.135
0	0	Til og med 3 måneder	3.063	12.722
0	0	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
0	0	Over 1 år og til og med 5 år	0	0
130.000	130.000	Over 5 år	0	0
134.927	134.927	I alt	49.647	41.857
0	0	Tilgodehavender på anfordring hos centralbanker	0	0
134.050	134.927	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	49.647	41.857
134.050	134.927	I alt	49.647	41.857

Koncern	TDKK	TDKK
---------	------	------

16 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån før nedskrivninger	1.873.203	1.305.358
Nedskrivninger	-151.208	-133.135
Udlån og andre tilgodehavender i alt	1.721.995	1.172.223

Fordelt efter restløbetid

Anfordring	1.036	13.245
Til og med 3 måneder	2.180	119.798
Over 3 måneder og til og med 1 år	29.045	156.670
Over 1 år og til og med 5 år	615.698	601.491
Over 5 år	1.074.036	281.019
Samlet udlån i alt	1.721.995	1.172.223

Årets udvikling i nedskrivninger og hensættelser	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Betydelig stigning i kreditrisiko	Misligholdt og kredit- forringet	
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nedskrivninger og hensættelser 31.12.2022	19.696	35.718	45.112	100.526
Nye nedskrivninger i perioden	24.426	15.248	47.684	87.358
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-18.772	-8.193	-5.373	-32.338
Ændring i kreditrisiko indenfor samme stadie	-636	-5.213	-364	-6.213
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 1	-3.861	1.290	2.571	0
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 2	9.252	-16.319	7.067	0
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 3	2.520	1.508	-4.028	0
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-15.894	-15.894
Nedskrivninger udlån 31.12.2023	32.625	24.039	76.775	133.439

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Betydelig stigning i kreditrisiko	Misligholdt og kredit- forringet	
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nedskrivninger og hensættelser 31.12.2023	32.625	24.039	76.775	133.439
Nye nedskrivninger i perioden	32.087	8.110	15.819	56.016
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-10.524	-6.039	357	-16.206
Ændring i kreditrisiko indenfor samme stadie	-7.807	-3.423	-6.638	-17.868
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 1	0	-176	14.393	14.216
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 2	-1.238	-267	3.426	1.922
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 3	-2.435	-3.190	0	-5.625
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-13.833	-13.833
Nedskrivninger og hensættelser 31.12.2024	42.708	19.054	90.299	152.061

De samlede nedskrivninger og hensættelser indeholder, ud over de modelberegnedes beløb, et ledelsesmæssigt tillæg vedr. nedskrivninger på udlån som ultimo 2024 udgør 2,9 mio. kr. Ultimo 2023 udgjorde det ledelsesmæssige tillæg 4,7 mio. kr.

17

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Moderselskab

TDKK

TDKK

Anskaffelsespris primo

657.000

527.000

Kapitalforhøjelse ved kontant indskud

100.000

130.000

Anskaffelsespris ultimo

757.000

657.000

Op- og nedskrivninger primo

-362.241

-247.165

Andel i årets resultat efter skat

-64.610

-111.025

Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder

-21.828

-10.629

Valutakursregulering af udenlandske enheder

20.910

6.580

Op- og nedskrivninger ultimo

-427.469

-362.241

Bogført værdi ultimo

329.232

294.759

18

Domicilejendomme - leasede domicilejendomme

Koncern

TDKK

TDKK

Værdi primo

3.526

3.073

Tilgang i årets løb, herunder forbedringer

0

0

Afskrivninger

-1.159

-1.019

Revurdering af leasingaftaler i perioden

2.296

1.487

Valutakursregulering

-48

-15

Værdi ultimo

4.615

3.526

Moderselskab

2024

2023

TDKK

TDKK

Koncern

2024

2023

TDKK

TDKK

19. Indlån og anden gæld

Fordeling på restløbetider

0

0

Anfordring

411.275

100.622

0

0

Til og med 3 måneder

347.546

25.838

0

0

Over 3 måneder og til og med 1 år

748.205

325.379

0

0

Over 1 år og til og med 5 år

552.126

536.890

0

0

Over 5 år

290

0

0

0

I alt

2.059.442

988.730

Fordeling på indlånstyper

0

0

Anfordring

411.275

74.253

0

0

Med opsigelsesvarsel

450.885

588.836

0

0

Tidsindskud

1.197.282

325.641

0

0

Samlet indlån alt

2.059.442

988.730

Moderselskab			Koncern	
2024	2023		2024	2023
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
20. Efterstillede kapitalindskud				
130.000	130.000	Efterstillede kapitalindskud	130.000	130.000
130.000	130.000	Efterstillede kapitalindskud i alt	130.000	130.000

Lån på 50 mio. DKK er udbetalt 1. oktober 2020. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 1. oktober 2030. Banken har mulighed for at indfri lånet den 1. oktober 2025 med Finanstilsynets forudgående tilladelse. Lånet er for kreditor uopsigeligt i hele låneperioden. Lånet forrentes med 6% p.a. Der har ikke i regnskabsåret været afholdt omkostninger til optagelse eller indfrielse af efterstillet kapital.

Lån på 50 mio. DKK er udbetalt 28. maj 2021. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 28. maj 2031. Banken har mulighed for at indfri lånet den 28. maj 2026 med Finanstilsynets forudgående tilladelse. Lånet er for kreditor uopsigeligt i hele låneperioden. Lånet forrentes med 6% p.a. Der har ikke i regnskabsåret været afholdt omkostninger til optagelse eller indfrielse af efterstillet kapital.

Lån på 30 mio. DKK er udbetalt 1. december 2022. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 1. december 2032. Banken har mulighed for at indfri lånet den 1. december 2027 med Finanstilsynets forudgående tilladelse. Lånet er for kreditor uopsigeligt i hele låneperioden. Lånet forrentes med 6% p.a. Der har ikke i regnskabsåret været afholdt omkostninger til optagelse eller indfrielse af efterstillet kapital.

21. Anpartskapital

Selskabskapitalen udgør nominelt 446.612 kr. Anparterne er fuldt indbetalt. Anparterne er ikke opdelt i klasser, og der er ikke knyttet særlige rettigheder til anparterne.

Moderselskab			Koncern	
2024	2023		2024	2023
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
387	306	Anpartskapital primo	387	306
60	81	Kapitalforhøjelse ved kontantindbetaling	60	81
447	387	Anpartskapital ultimo	447	387

22. Eventualforpligtelser

Koncernen deltager i den lovpligtige indskydergarantiordning, Garantiformuen. Der indbetales et årligt bidrag, indtil formuen overstiger 1% af de samlede dækkede nettoindlån, hvilket er opnået.

Koncernen deltager ligeledes i afviklingsfinansieringsordningen (afviklingsformuen).

Derudover skal Koncernen indestå overfor Garantiformuens Restruktureringsafdeling, hvilket udgør 3,3 mio. DKK.

Koncernen anvender SDC som datacentral, og vil derved skulle betale 35,9 mio. DKK ved udtræden af medlemskabet svarende til en opsigelsesperiode på 3 år.

Koncernen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

Moderselskabet, som er administrationsselskab, indgår i en dansk sambeskatning med Facit Bank A/S. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

23 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over koncernen

Ejerforhold pr. 31. december 2024:

- Niels Thorborg, Odense, ejer 43,58 af anpartskapitalen i 3C Facit Holding ApS.
 - 3C Invest III ApS, Odense ejer 25,00% af anpartskapitalen i 3C Facit Holding ApS.
 - 3C Holding 2021 ApS, Odense ejer 31,42% af anpartskapitalen i 3C Facit Holding ApS.
- 3C Invest III ApS og 3C Holding 2021 ApS ejes 100% af Niels Thorborg.

Større transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Der har i regnskabsåret været følgende større transaktioner mellem Banken og nærtstående parter:

Noter

Navn	Grundlag for indflydelse	Art	Omfang, TDKK
Niels Thorborg	Ultimativ ejer	Renter (indlån)	-11
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Outsourcing	-7.843
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje inkl. provision	-238.301
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Skyldig Outsourcing	11.935
3C Plus ApS	Snævre forbindelser	Husleje	-996
3C Invest III ApS	Snævre forbindelser	Renter Supplerende kapital	-7.808
3C Invest III ApS	Snævre forbindelser	Skyldige renter	2.675
3C Holding 2020 ApS	Snævre forbindelser	Rente af mellemregning	251
Føniks Inkasso A/S	Snævre forbindelser	Salg af udlånsportefølje	16.926
Thorn Norge Finans	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje inkl. provision	-102.636
Thorn Norge	Snævre forbindelser	Outsourcing	-261
Thorn Norge	Snævre forbindelser	Husleje	-180
Thorn Svenska	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje inkl. provision	-160.633
Thorn Svenska	Snævre forbindelser	Salg af udlånsportefølje	10.438
Thorn Svenska	Snævre forbindelser	Husleje	-336

Ovenstående transaktioner er på markedsmæssige vilkår.

2024	2023
TDKK	TDKK

24 Leasingforpligtelser (koncern)

I henhold til IFRS 16 er leasede aktiver indregnet i balancen.

Leasede aktiver omfatter Facit Banks domicil- og investeringsejendomme. Se note 18.

De tilhørende leasingforpligtelser kan specificeres således:

Forfald af leasingforpligtelser

Under 1 år	1.573	1.227
Fra 1 til og med 3 år	3.263	2.516
Fra 3 til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
Total ikke-diskonteret forpligtelse	4.836	3.743

Leasingforpligtelse indregnet i balancen

4.615	3.526
--------------	--------------

25. Anpartshaverforhold

Moderselskabet har pr. 31. december 2024 registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anparts-kapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- Niels Thorborg ejer 43,58% af selskabets anpartskapital og 100% af anpartskapitalens stemmerettigheder.
- 3C Invest III ApS ejer 25,00% af selskabets anpartskapital.
- 3C Holding 2021 ApS ejer 31,42% af moderselskabets anpartskapital.

3C Invest III ApS og 3C Holding 2021 ApS ejes 100% af Niels Thorborg.

26. Koncernforhold

3C Facit Holding ApS er den største og den mindste koncern, der udarbejdes koncernregnskab for.

27. Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til, mellem uafhængige parter.

Da den regnskabsmæssige værdi af Koncernens finansielle instrumenter, bortset fra udlån og tilgodehavender der måles til amortiseret kostpris, afspejler dagsværdien af de pågældende finansielle instrumenter, oplyses dagsværdien ikke særskilt med henvisning til § 99 stk. 2 i Regnskabsbekendtgørelsen.

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når Koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og Banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer. For udenlandske enheder, hvor den funktionelle valuta afviger fra regnskabsvalutaen (DKK), omregnes resultatopgørelsens poster til transaktionsdagens kurs og for poster i balancen til balancedagens kurs. De valutakursforskelle, der opstår ved denne omregning, indregnes under valutaomregningsreserve i anden totalindkomst.

Modregning

Koncernen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når Banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb, og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Behandlingen af negative renteindtægter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteudgifter. Negative renteindtægter er præsenteret på særskilte linje i resultatopgørelsen.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Provisioner og gebyrer, der opkræves i forbindelse med oprettelse af en kreditfacilitet, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens hovedaktivitet.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til Bankens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratualer og fratrædelsesgodtgørelser, indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pensionsordninger

Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Koncernen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Udgifter til administration omfatter udgifter til it, markedsføring, kontorholdsomkostninger og øvrige udgifter forbundet med drift af banken.

Andre driftsudgifter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens hovedaktivitet, herunder udgifter til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Selskabet er sambeskattet med alle danske virksomheder i 3C Facit Holding ApS-koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor koncernen kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Immaterielle aktiver

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsperioden for udviklingsomkostninger er den forventede brugstid, der ikke overstiger 5 år.

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervet software. Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug.

Leasingkontrakter vedrørende immaterielle aktiver indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles immaterielle aktiver på samme måde som øvrige immaterielle anlægsaktiver.

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme herunder lejemål, som Banken selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Efter første indregning måles

leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af de leasede domicilejendommers forventede brugstider: Afskrivningsperioden tilpasses Bankens uopsigelighedsperiode i det aktuelle kontraktuelle forhold, dog minimum 3 år.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, bortset fra finansielle garantier og lånetilsagn, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæer, seniorgodtgørelser mv., hensættes på et statistisk aktuariarmæssigt grundlag. Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent. Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud indregnes ved låneoptagelse til dagsværdi med fradrag af direkte henførbare eksterne transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode. Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet. Efterstillede kapitalindskud medregnes i kapitalgrundlaget mv. i henhold til Lov om finansiell virksomhed.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Ringbæk

DELOITTE STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR:

33963556

Underskriver

Serienummer: 79895d34-583b-4a7b-ba55-3f5626bd11b9

IP: 163.116.xxx.xxx

2025-04-30 11:33:47 UTC



Anders Oldau Gjelstrup

Underskriver

På vegne af: Deloitte

Serienummer: f63e8b66-d1ab-4dcd-b55e-dfa1599bb712

IP: 163.116.xxx.xxx

2025-04-30 11:35:49 UTC



Christian Gislinge Thorborg

Underskriver

På vegne af: 3C Facit Holding ApS

Serienummer: 924c083c-ac48-48b2-8873-6b737c37ea64

IP: 62.243.xxx.xxx

2025-04-30 11:36:47 UTC



Niels Thorborg

Underskriver

På vegne af: 3C Holding 2021 ApS

Serienummer: a8bc783c-5fb4-4098-b2d3-9006b3df388e

IP: 87.49.xxx.xxx

2025-04-30 14:43:44 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tilidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.