

3C Facit Holding ApS

Langelinie 187

5230 Odense M

CVR-nr. 40 63 07 59

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 29. april 2022

Mette Marie Pihl Overgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om Selskabet	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	7
Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Oplysninger om Selskabet

3C Facit Holding ApS

Langelinie 187

CVR-nr.: 40 63 07 59

Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Selskabet har ingen bestyrelse

Direktion

Niels Thorborg

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for 3C Facit Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

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 29. april 2022

Direktion

Niels Thorborg
administrerende direktør

Til kapitalejerne i 3C Facit Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 3C Facit Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 – 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til direktionen.

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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' 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.

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 finansiel 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om deregnskabsmæssige 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 koncernens og 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 koncernen og 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 koncernregnskabet og 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 dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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 koncernregnskabet eller 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 29.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Lars Dalgaard Agersted
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 46258

Hovedaktivitet

Moderselskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i Facit bank A/S (Banken). Koncernens aktivitet er at udbyde opsparingsprodukter i Danmark til privatkunder og usikrede forbrugslån til privatkunder i Danmark, Norge og Sverige.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen åbnede i juni en bankfilial i Norge og i oktober en bankfilial i Sverige og har dermed fuldført sin ambition om at kunne tilbyde forbrugslån i både Danmark, Norge og Sverige. Koncernen har pr. ultimo marts 2022 i alt 29.000 udlåns- og indlånskunder, heraf 23.200 kunder i Danmark, 2.500 kunder i Norge og 3.300 kunder i Sverige.

Koncernen har i 2021 haft en udlånsvækst på 69% og har ultimo 2021 et bruttoudlån på i alt 906 mio. DKK i alle 3 lande, hvilket er tilfredsstillende. Udlånet fordeler sig på 773 mio. DKK, 79 mio. NOK og 102 mio. SEK.

Årets resultat udgør -65 mio. kr. På trods af at låneefterspørgslen har været negativt påvirket af Covid 19, lever resultatet op til forventningerne som udmeldt i årsrapporten 2020. Periodens nedskrivninger udgør 89 mio. kr., hvilket er mindre end forventet. Koncernen har i 2021 valgt at tilbageføre det ledelsesmæssige skøn på 4,1 mio. kr. relateret til Covid-19 relaterede tab, da de makroøkonomiske faktorer overordnet set udvikler sig positivt.

Koncernens indlån, som udgør 778 mio. kr., er dækket af Indskyder- og investorbeskyttelsen i Garantifonden. Hovedparten af koncernens indlån har en løbetid på op til 36 måneder. Koncernen tilbyder positive renter på indlånskonti med opsigelse.

Koncernens kapitalbehov og likviditet

Koncernen har med succes introduceret sine opsparingsprodukter i et indlånsmarked i forandring, 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 2021 udgjorde koncernens egenkapital 303 mio.kr. efter kapitaltilførsel i 2021 på 100 mio. kr.

Ledelsesberetning

Koncernens risikoeksponering er opgjort til 707,8 mio.kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 358,8 mio.kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2021 på 50,7%.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og 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 2021 er opgjort til 24,1% før bufferkrav og 33,6% efter bufferkrav. 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. Koncernen har på baggrund af det beregnede solvensbehov opgjort en umiddelbar overdækning på 188,2 mio.kr. før bufferkrav og 121,0 mio.kr. efter bufferkrav, som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital (kapitalprocent).

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Koncernens aktiviteter. Koncernen forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor årsrapporten aflægges som going concern.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov eller Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige solvensbehov kan medføre, at Koncernens kapitalmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos låntagere påvirke Koncernens solvensbehov væsentligt.

Likviditet

Koncernen har pr. 31. december 2021 fortsat en solid likviditetsoverdækning.

Banken opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). Bankens LCR udgør 1.000,6 % pr. 31. december 2021. har fastsat et internt minimumskrav til LCR på 150%. Baseret på de nuværende krav har en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav, hvilket skal ses i lyset af, at Banken og dermed Koncernen fortsat er i gang med opbygning af balancen.

Ledelsesberetning

Med virkning fra 28. juni 2021 er danske pengeinstitutter underlagt NSFR-kravet (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 Banken pr. 31. december 2021 har opgjort NSFR til 142%. Bankens ledelse har i likviditetspolitikken fastsat et mål om, at NSFR 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 2021 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 2.

Usædvanlige forhold

I note 2 er der tillige en redegørelse for, at Finanstilsynets regnskabskontrol af 3C Facit Holding ApS' årsrapport 2020 har resulteret i, at Finanstilsynet i afgørelse af 29. april 2022 har påbudt selskabet i årsrapporten 2021 at undlade indregning af et udskudt skatteaktiv, der pr. 31. december 2020 udgjorde 11,4 mio. kr. Tilbageførslen af udskudt skatteaktiv er foretaget, som om udskudt skat ikke havde været indregnet, dvs. med tilpasning af sammenligningstal.

I årsrapport for 2020 var der fejlagtigt ingen redegørelse for forholdet mellem regnskabsmæssigt og skattemæssigt resultat. I årsrapporten 2021 er dette specificeret i note 14.

Tidligere offentliggjort årsrapport for 2020 samt halvårsrapport for 2021 indeholdt ovenstående fejl, som er korrigeret i årsrapporten for 2021 efter påbud fra Finanstilsynet.

Tilsynsdiamanten

Koncernen har opgjort de forskellige målepunkterne i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2021 udgør Koncernens værdier:

Finanstilsynets pejlemærker	Grænseværdi	Koncern
Summen af store eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	0%
Udlånsvækst p.a.	< 20%	69,0 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	0%
Likviditetspejlemærke	> 100%	670%

Koncernen overholder som følge af opstartsfasen ikke Finanstilsynets pejlemærke for udlånsvækst. Bortset herfra overholder Koncernen Finanstilsynet øvrige grænseværdier. 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 og andre udsagn om fremtiden

Koncernen vil stadig i 2022 være præget af investeringer i opbygning af bankfilialer i Norge og Sverige, hvilket vil have en væsentlig påvirkning på koncernens forventede resultat. Koncernen forventer i løbet af 2. halvår 2022 at kunne tilbyde kunder i Norge og Sverige at samle deres forbrugslån i Koncernen, ligesom det har været muligt for kunder i Danmark siden februar 2022. Der forventes yderligere kapitaltilførsel i 2022 i takt med den planlagte udlånsvækst.

Ledelsen forventer for regnskabsåret 2022 et underskud før skat på mellem 15 og 25 mio. kr. Forventningen er i overensstemmelse med den langsigtede plan for etablering af Koncernen i Norden, og er væsentligt påvirket af investeringer og nedskrivninger på udlån. Årsagen til sidstnævnte er, at efter de gældende regnskabsregler skal omkostninger til dækning af forventede fremtidige tab ved etablering af udlån (nedskrivninger) indregnes straks. Disse omkostninger har en forholdsvis større negativ effekt på Koncernens resultat i perioder med stigende forretningsomfang, da de relaterede indtægter først realiseres i senere regnskabsår. Der opbygges således en nedskrivning til forventede tab, der ikke er konstateret endnu, men udgør en reserve til imødegåelse af fremtidige tab på udlån.

Særlige risici

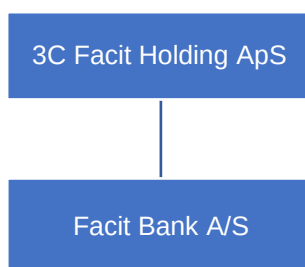
Forretningsmæssige risici / Finansielle risici

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 2021, hvor koncernens politikker og styring af disse risici er beskrevet.

Filialer i udlandet

Banken har i 2021 etableret 2 filialer 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 færre end 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 2021 275 anparter a nominelt 1.000 kr. Selskabet har ingen stemmeretsbegrænsninger i sine vedtægter. Anpartskapitalen er ikke opdelt i klasser.

Følgende anpartshavere ejer mere end 5% af anpartskapitalen:

- Niels Thorborg, Odense, ejer pr. 31. december 2021 70,75% af moderselskabets anpartskapital og 100% af anpartskapitalens stemmerettigheder.
- 3C Invest III ApS, Odense, ejer 29,25% af moderselskabets anpartskapital.
3C Invest III ApS ejes 100% af Niels Thorborg.

Ledelseshverv – direktion

Administrerende direktør Niels Thorborg

Formand/næstformand/bestyrelsesmedlem i:

- 3C Groups A/S (medlem / direktør)
 - 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)
 - Fønix 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)
- Syddansk Universitet (formand)
- 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 2021.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Moderselskab				Koncern	
2021	2020			2021	2020
t.kr.	t.kr.		Note	t.kr.	t.kr.
5.023	875	Renteindtægter	8	61.842	17.082
-34	-18	Negative renteindtægter	8a	-1.457	-2.174
-4.774	-2.548	Renteudgifter	9	-13.270	-5.087
215	-1.691	Nettorenteindtægter		47.115	9.821
0	0	Gebyrer og provisionsindtægter	10	10.470	10.091
-3	-8	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-72	-15
212	-1.699	Nettorente- og gebyrindtægter		57.513	19.897
0	0	Kursreguleringer	11	1.304	-135
-85	-125	Udgifter til personale og administration	12	-61.791	-45.257
		Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle			
0	0	aktiver		-12.343	-8.834
0	0	Andre driftsudgifter		-68	0
-7	0	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	13	-49.543	-61.697
-65.048	-93.782	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
-64.928	-95.606	Resultat før skat		-64.928	-96.026
-26	6	Skat	14	-26	426
-64.954	-95.600	Årets resultat		-64.954	-95.600

Totalindkomstopgørelse

-64.954	-95.600	Periodens resultat	-64.954	-95.600
-64.954	-95.600	Årets totalindkomst	-64.954	-95.600

Balance

Morderselskab			Note	Koncern	
2021	2020			2021	2020
t.kr.	t.kr.			t.kr.	t.kr.
		Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender			
0	0	hos centralbanker	15	325.198	9.196
		Tilgodehavender hos kreditinstitutter og			
104.702	54.461	centralbanker	15	19.032	472.554
		Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret			
0	0	kostpris	16	816.871	483.269
291.584	256.630	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17	0	0
0	0	Immaterielle aktiver		43.671	38.762
0	0	Grunde og bygninger i alt		2.624	3.294
0	0	Domicilejendomme	18	2.624	3.294
0	0	Udskudte skatteaktiver	19	0	0
11.212	7.339	Andre aktiver		8.769	17.205
0	0	Periodeafgrænsningsposter		4.049	4.298
407.498	318.430	Aktiver i alt		1.220.214	1.028.578

Balance

Morderselskab			Koncern		
2021	2020			2021	2020
t.kr.	t.kr.		Note	t.kr.	t.kr.
0	0	Indlån og anden gæld	20	778.278	684.557
0	0	Aktuelle skatteforpligtelser		0	0
4.831	809	Andre passiver		39.266	26.397
4.831	809	Gæld i alt		817.544	710.954
0	0	Andre hensatte forpligtelser		3	3
0	0	Hensatte forpligtelser i alt		3	3
100.000	50.000	Supplerende kapital	21	100.000	50.000
100.000	50.000	Efterstillet kapital i alt		100.000	50.000
275	213	Anpartskapital	22	275	213
488.925	388.987	Overkurs ved emission		488.925	388.987
-186.533	-121.579	Overført overskud eller underskud		-186.533	-121.579
0	0	Foreslået udbytte		0	0
302.667	267.621	Egenkapital i alt		302.667	267.621
407.498	318.430	Passiver i alt		1.220.214	1.028.578

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

1-7 samt 23-28

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Anparts- kapital t.kr.	Overkurs t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 31.12.2019	126	250.074	-21.320	228.880
Korrektion af fejl vedrørende tidligere regnskabsår			-4.659	-4.659
Kapitaltilførsel	87	138.913	0	139.000
Periodens resultat	0	0	-95.600	-95.600
Egenkapital 31.12.2020	213	388.987	-121.579	267.267
Kapitaltilførsel	62	99.938	0	100.000
Periodens resultat	0	0	-64.954	-64.954
Egenkapital 31.12.2021	275	488.925	-186.533	302.667

Koncern

	Anparts- kapital t.kr.	Overkurs t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 31.12.2019	126	250.074	-21.320	228.880
Korrektion af fejl vedrørende tidligere regnskabsår			-4.659	-4.659
Kapitaltilførsel	87	138.913	0	139.000
Periodens resultat	0	0	-95.600	-95.600
Egenkapital 31.12.2020	213	388.987	-121.579	267.621
Kapitaltilførsel	62	99.938	0	100.000
Periodens resultat	0	0	-64.954	-64.954
Egenkapital 31.12.2021	275	488.925	-186.533	302.667

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 Femårsoversigt
- 7 Segmenter: Nettorente- og gebyrindtægter samt udlån fordelt på geografi

Resultat og totalindkomstopgørelse

- 8 Renteindtægter
- 8a Negative 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 Ændringer i udskudt skat
- 20 Indlån og anden gæld
- 21 Efterstillede kapitalindskud
- 22 Anpartshaverforhold

Øvrige

- 23 Eventualforpligtelser
- 24 Nærtstående parter
- 25 Aktionærforhold
- 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 finansiel 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 kr.

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 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 inkassere 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 inkassere 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.

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

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.

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 fratrullet 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.

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.

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

- 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 nettoudlånet 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 førstegangsindregning 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.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 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.

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 af-drag 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 90 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 er mere end 90 dage 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.

Af- og nedskrivninger

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.

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).

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 tilføres herefter estimater 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.

Nedskrivninger i stadie 3:

Nedskrivning på kreditforringede 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 regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. 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 koncernens 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 2021, er:

- Nedskrivninger på udlån
- Måling af udskudte skatteaktiver

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. 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.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "bedre case" og en "værre case"). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden.

Ud over fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold.

Måling af udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over koncernens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Pr. 31.12.2020 vurderede koncernen, at et udskudt skatteaktiv på 11,4 mio.kr. vedrørende skattemæssigt underskud ville kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 3-5 år.

Ændring af regnskabsmæssige skøn og fejl

Finanstilsynet har foretaget regnskabskontrol af 3C Facit Holdings årsrapport 2020. Finanstilsynet har i afgørelse af 29. april 2022 givet selskabet påbud om i årsrapporten 2021 at rette fejl i overensstemmelse med reglerne herom i Regnskabsbekendtgørelsen § 82. Tidligere offentliggjort årsrapport 2020 og halvårsrapport 2021 indeholder fejl, og fejlene er korrigeret i årsrapporten for 2021 efter påbud fra Finanstilsynet.

Nedenfor er der redegjort for fejl vedrørende udskudt skat i årsrapporten 2020.

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

Korrektion af fejl i tidligere regnskabsår

Finanstilsynet har konstateret, at i årsrapporten for 2020 var det udskudte skatteaktiv overvurderet med 11,4 mio. kr. pr. 31. december 2020.

Finanstilsynet har påbudt selskabet i årsrapporten 2021 at undlade at indregne et udskudt skatteaktiv, der i årsrapporten for 2020 udgjorde 11,4 mio. kr.

Selskabet har taget til efterretning, at det udskudte skatteaktiv og dermed aktiverne var overvurderet med 11,4 mio. kr. pr. 31. december 2020 (pr. 1. januar 2020 udgjorde det udskudte skatteaktiv 3,3 mio. kr.), ligesom egenkapitalen pr. 31. december 2020 var overvurderet med 11,4 mio. kr.

Fejlen er rettet pr. 1. januar 2020. Sammenligningstal for 2020, noteoplysninger og femårsoversigt er udarbejdet, som om fejlen ikke var begået.

Korrektionen er rettet over egenkapitalen og sammenligningstal er korrigeret således:

Moderselskab

	31.12.2019 før ændring mio. kr.	01.01.2020 efter ændring mio. kr.	Effekt mio. kr.	31.12.2020 før ændring mio. kr.	01.01.2021 efter ændring mio. kr.	Effekt mio. kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	228	223	-5	268	257	-11
Aktiver i alt	229	224	-5	329	318	-11
Egenkapital	229	224	-5	279	268	-11
Passiver i alt	229	224	-5	329	318	-11

Koncern

	31.12.2019 før ændring mio. kr.	01.01.2020 efter ændring mio. kr.	Effekt mio. kr.	31.12.2020 før ændring mio. kr.	01.01.2021 efter ændring mio. kr.	Effekt mio. kr.
Udskudte skatteaktiver	5	0	-5	11	0	-11
Aktiver i alt	279	274	-5	1.040	1.029	-11
Egenkapital	229	224	-5	279	268	-11
Passiver i alt	279	274	-5	1.040	1.029	-11

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. Bestyrelsen 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.

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

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

Koncern

31.12.2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån før nedskrivninger	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a				0
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	708.908			708.908
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c		132.382		132.382
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1			64.659	64.659
I alt	708.908	132.382	64.659	905.949

31.12.2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån før nedskrivninger	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a				0
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	451.806			451.806
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c		40.596		40.596
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1			53.534	53.534
I alt	451.806	40.596	53.534	545.936

Kreditlempelser

Koncernen yder ikke kreditlempelser.

Markedsrisiko

Koncernens markedsrisiko styres via fastsatte limits for forskellige risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering udarbejdes af økonomiafdelingen. Direktionen og bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Renterisiko

Koncernens indlån er variabelt forrentet og har ingen renterisiko på dette. Koncernens udlån er både fast og variabelt forrentet. De fastforrentede udlån er opgjort til t.kr. 542.826 før nedskrivninger. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, Koncernen må påtage sig.

Valutarisiko

I 2021 har Koncernen udøvet sine aktiviteter på det danske, norske og svenske marked. Koncernen har således valutaeksponeringer fra og med 2021.

Likviditetsrisiko

- Likviditetsstyring
- Likviditetsberedskab

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

Koncernens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider samt ultralikvide værdipapirer. 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 pr. 31.12.2021 for Banken udgør 1.000,6. 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

	Anfor- drings- tilgode- havender	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Ikke rente- bærende	I alt
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanken	325.198	0	0	0	0	0	325.198
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	19.032	0	0	0	0	0	19.032
Udlån og andre tilgodehavender		51.128	146.954	503.171	115.618	0	816.871
Øvrige aktiver		0	0	0	0	59.113	59.113
Aktiver i alt	344.230	51.128	146.954	503.171	115.618	59.113	1.220.214
Indlån og anden gæld	135	4.031	99.241	337.606	337.265	0	778.278
Andre passiver	0	0	0	0	0	39.266	39.266
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	100.000	0	100.000
Gæld og efterstillede kapital i alt	135	4.031	99.241	337.606	437.265	39.266	917.544

4. Afledte finansielle instrumenter Koncern

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.

2021 (i 1000 kr.)	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	7.462	2	0	2
Over 1 år og til og med 5 år	285.745	-391	-426	34
Over 5 år	147.192	-754	-773	19
Valutakontrakter				
Til og med 3 måneder	142.841	2.157	-206	2.363
Over 3 måneder og til og med 1 år				
Over 1 år og til og med 5 år				
Over 5 år				

2020 (i 1000 kr.)	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	4.728	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	123.731	44	51	7
Over 5 år	45.629	-13	9	22
Valutakontrakter				
Til og med 3 måneder	-	-	-	-
Over 3 måneder og til og med 1 år	-	-	-	-
Over 1 år og til og med 5 år	-	-	-	-
Over 5 år	-	-	-	-

5. Kapitalforhold og solvens

Moderselskab			Koncern	
2021	2020		2021	2020
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
302.667	267.621	Fra egenkapital til kapitalgrundlag	302.667	267.621
		Egenkapital i balancen		
		Fradrag:		
0	0	Immaterielle aktiver	-43.671	-38.762
0	0	Udsudte skatteaktiver	0	0
-172	-200	Andre fradrag	-172	-200
302.495	267.421	Egentlig kernekapital	258.824	228.659
0	0	Hybrid kernekapital	0	0
302.495	267.821	Kernekapital	258.824	228.659
100.000	50.000	Supplerende kapital	100.000	50.000
402.495	317.821	Kapitalgrundlag	358.824	278.659
		Risikoeksponering		
323.564	286.053	Kreditrisiko	634.956	394.487
0	0	Markedsrisiko	3.352	0
0	0	Operationel risiko	69.533	69.533
323.564	286.053	I alt	707.841	464.020
		Nøgletal		
93,5%	93,5%	Egentlig kernekapitalprocent	36,6%	49,3%
93,5%	93,5%	Kernekapitalprocent	36,6%	49,3%
124,4%	111,0%	Kapitalprocent	50,7%	60,1%

6. Femårsoversigt (koncernen)

	2021	2020	2019
Resultatopgørelse (1.000 kr.):			
Netto rente- og gebyrindtægter	57.513	19.897	530
Kursreguleringer	1.304	-135	-372
Udgifter til personale og administration	-61.791	-45.257	-25.264
Nedskrivninger	-49.543	-61.697	-123
Resultat før nedskrivninger (=resultat af basisdrift)	-15.385	-34.329	-25.856
Årets resultat	-64.954	-95.600	-21.320
Balance m.v. (1.000 kr.):			
Udlån	816.871	483.269	2.281
Indlån	778.278	684.557	38.074
Egenkapital	302.667	267.621	228.880
Aktiver i alt	1.545.412	1.028.578	279.195
Nøgletal			
Solvens og kernekapital			
Kapital ift. minimumskapitalkrav			
Kapitalprocent	50,7%	58,6%	84,4%
Kernekapitalprocent	36,6%	47,7%	84,4%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat	-22,8%	-38,5%	-22,7%
Egenkapitalforrentning efter skat	-22,8%	-38,5%	-18,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	-0,48	-0,17	-0,61
Afkastningsgrad (p.a.)	-4,2%	-9,3%	-7,6%
Markedsrisiko			
Renterisiko	1,68%	0,60%	0,00%
Valutaposition	1,4%	0,0%	0,0%
Likviditetsrisiko			
LCR - Liquidity Coverage Ratio	1000,6%	N/A*	-
NSFR	142% -	-	-
Kreditrisiko			
Udlån i forhold til indlån	1,0	0,7	6,3
Udlån i forhold til egenkapital	2,70	1,81	0,01
Periodens udlånsvækst	69,0%	2.108.672%	N/A
Periodens nedskrivningsprocent	5,5%	11,3%	5,1%
Supplerende nøgletal:			
Antal medarbejdere (gennemsnit)	40	32	5

*) Kan ikke beregnes, da der er negative udgående betalingsstrømme

7. Segmenter Koncern

	DK	NO	SE	
Aktivitet opdelt på geografi	Forbrugslån DK	Forbrugslån NO	Forbrugslån SE	
Antal ansatte	39	1	-	
	2021			
Resultat	DK	NO	SE	Total
Renteindtægter	58.757	1.946	890	61.593
Negative renteindtægter	-1.457			-1.457
Renteudgifter	-13.236	0	0	-13.236
Nettorenteindtægter	44.064	1.946	890	46.900
Netto gebyrindtægter	9.491	938	-28	10.401
Nettorente- og gebyrindtægter	53.555	2.884	862	57.301
Resultat før skat	-57.847	-3.430	-3.770	-65.047
	2021			
Udlån	DK	NO	SE	Total
Bruttoudlån	772.830	58.657	74.463	905.950
Nedskrivninger	-83.113	-2.814	-3.151	-89.078
Nettoudlån	689.717	55.843	71.312	816.872

Moderselskab			Koncern	
2021	2020		2021	2020
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
0	0	8. Renteindtægter	61.842	16.958
5.023	875	Udlån og andre tilgodehavender	0	124
5.023	875	Øvrige renteindtægter	61.842	17.082
		Renteindtægter i alt		

Moderselskab			Koncern	
2021	2020		2021	2020
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
34	18	8a. Negative renteindtægter	1.457	2.174
		Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
34	18	Negative renteindtægter i alt	1.457	2.174

Moderselskab			Koncern	
2021	2020		2021	2020
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
0	0	9. Renteudgifter	7.318	2.400
4.774	2.548	Indlån og anden gæld	4.774	2.547
0	0	Efterstillede kapitalindskud	1.178	140
4.774	2.548	Øvrige renteudgifter	13.270	5.087
		Renteudgifter i alt		

Noter

Moderselskab		10. Gebyrer og provisionsindtægter	Koncern	
2021	2020		2021	2020
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
0	0	Betalingsformidling	2	1
0	0	Lånesagsgebyr	3.715	1.373
0	0	Øvrige gebyrer og provisioner	6.753	8.717
0	0	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	10.470	10.091

Moderselskab		11. Kursreguleringer	Koncern	
2021	2020		2021	2020
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
0	0	Valuta	1.629	-13
0	0	Afledte finansielle instrumenter	-267	-122
0	0	Øvrige forpligtelser	-58	0
0	0	Kursreguleringer i alt	1.304	-135

Moderselskab		12. Udgifter til personale og administration	Koncern	
2021	2020		2021	2020
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
0	0	Personaleudgifter	29.780	22.423
85	125	Øvrige administrationsudgifter	32.011	22.834
85	125	Udgifter til personale og administration i alt	61.791	45.257

Personaleudgifter				
2021	2020		2021	2020
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
0	0	Løn	23.715	17.906
0	0	Pension	1.922	1.316
0	0	Andre udgifter til social sikring	4.143	3.201
0	0	Personaleudgifter i alt	29.780	22.423

0	0	Gennemsnitligt antal beskæftigede i omregnet til heltidsbeskæftigede	40	32
---	---	--	----	----

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
Kontraktilt vederlag	970	5.157
Pension	0	510
Fast vederlag i alt	970	5.667

		Koncern	
		2021	2020
		t.kr.	t.kr.
	Variabelt kontant vederlag	0	0
	Variabelt aktiebaseret vederlag	0	0
	Variabelt vederlag i alt	0	0
	Vederlag i alt	970	5.667
	Antal medlemmer/ansatte	5	8
	Pensionsforpligtelser	5	8

Morderselskab			Koncern	
2021	2020		2021	2020
t.kr.	t.kr.	Revisionshonorar	t.kr.	t.kr.
19	19	Lovpligtig revision af årsregnskabet	786	507
0	0	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	125	35
14	5	Andre ydelser	47	72
33	24	Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	958	614

Honorar for tilladte ikke-revisionsydelser leveret af koncernens generalforsamlingsvalgte revisor i 2021 udgør 47 t.kr. og består af anden rådgivningsmæssig assistance, herunder review af skattemæssige opgørelser.

Honorar for tilladte ikke-revisionsydelser leveret af koncernens generalforsamlingsvalgte revisor udgør i 2020 72 t.kr. og består af anden rådgivningsmæssig assistance, herunder review af skattemæssige opgørelser.

Morderselskab		13. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen	Koncern	
2021	2020		2021	2020
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
0	0	Nye nedskrivninger, udlån	73.526	62.605
0	0	Tilbageførte nedskrivninger	-32.209	-58
0	0	Tab på udlån	14.987	465
0	0	Andre bevægelser (=renteflyt)	-6.700	-1.504
7	0	Nye nedskrivninger, bankindeståender	-61	189
7	0	Indregnet i resultatopgørelsen	49.543	61.697

Noter

Moderselskab			Koncern		
2021	2020		2021	2020	
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.	
14. Skat					
0	0	Aktuel skat	0	0	
26	-6	Ændring i udskudt skat	26	-6	
0	0	Regulering vedr. tidligere år	0	-420	
26	-6	Skat af årets resultat	26	-426	
-64.928	-88.874	Resultat før skat	-64.954	-95.600	
-14.284	-19.552	Beregnet skat aktuel skatteprocent, 22%	-14.290	-21.032	
14.310	19.151	Skatteværdi af resultat af kapitalandele	0	0	
0	0	Skattemæssigt underskud, ej aktiveret	14.316	21.026	
0	0	Regulering vedr. tidligere år	0	-420	
0	395	Andet	0	0	
26	-6	Skat af årets resultat	26	-426	
0%	0%	Effektiv skatteprocent	0%	0%	
15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid					
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.	
4.702	4.461	Anfordring	344.230	4.739	
0	0	Til og med 3 måneder	0	467.815	
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	
100.000	50.000	Over 5 år	0	0	
104.702	54.461	I alt	344.230	472.554	
0	0	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	325.198	467.815	
104.702	54.461	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	19.032	4.739	
104.702	54.461	I alt	344.230	472.554	
16. Udlån og andre tilgodehavender					
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.	
0	0	Udlån før nedskrivninger	905.949	545.935	
0	0	Nedskrivninger	-89.078	-62.666	
0	0	Udlån og andre tilgodehavender i alt	816.871	483.269	
Samlet udlån fordelt efter restløbetid					
0	0	Anfordring	0	0	
0	0	Til og med 3 måneder	51.128	13.756	
0	0	Over 3 måneder og til og med 1 år	146.954	43.343	
0	0	Over 1 år og til og med 5 år	503.171	207.850	
0	0	Over 5 år	115.618	218.320	
0	0	Udlån og andre tilgodehavender i alt	816.871	483.269	

	2021	2020
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher	%	%
Offentlige myndigheder	0%	0%
Erhverv	0%	0%
Private	100%	100%
I alt	100%	100%

16 Bevægelser på korrektivkonto Koncern

Bevægelser på korrektivkonto 2021

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko 1.000 kr.	Betydelig stigning i kreditrisiko 1.000 kr.	Misligholdt og kreditforringet 1.000 kr.	1.000 kr.
Nedskrivninger primo	21.661	10.181	30.825	62.666
Nye nedskrivninger i perioden	18.168	22.373	32.984	73.526
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-18.801	-3.904	-2.804	-25.509
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 1	-4.976	3.473	1.503	0
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 2	3.332	-5.169	1.837	0
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 3	6.198	2.876	-9.074	0
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-894	-1.748	-18.963	-21.605
Nedskrivninger udlån 31.12.2021	24.688	28.082	36.308	89.078

Bevægelser på korrektivkonto 2020

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko 1.000 kr.	Betydelig stigning i kreditrisiko 1.000 kr.	Misligholdt og kreditforringet 1.000 kr.	1.000 kr.
Nedskrivninger primo	123	0	0	123
Nye nedskrivninger i perioden	21.630	10.170	30.801	62.601
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-59	0	0	-59
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 1	-33	11	22	0
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 2	0	0	0	0
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 3	0	0	0	0
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	0	0
Nedskrivninger udlån 31.12.2020	21.661	10.181	30.825	62.666

	Moderselskab
17. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	t.kr.
Kostpris 01.01.2021	377.000
Kapitalforhøjelse ved kontant indskud	100.000
Kostpris 31.12.2021	477.000
Op- og nedskrivninger 01.01.2021	-108.978
Korrektion af primo	-11.390
Andel i årets resultat efter skat	-65.048
Op- og nedskrivninger 31.12.2021	-185.416
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2021	291.584

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
-					
Facit Bank A/S	Odense	Bank	100	291.584	-65.047

18. Domicilejendomme koncern

	Leasede domicil- ejendomme 2021 t.kr.
Værdi primo	4.085
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0
afgang i årets løb	0
Afskrivninger	0
Værdi ultimo	4.085
Afskrivninger 01.01.2021	-791
Årets afskrivninger	-670
Afskrivninger 31.12.2021	-1.461
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2021	2.624

19. Udskudt skat Koncern

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Udskudt skat primo	0	-4.659
Korrektion af fejl i tidligere regnskabsår	-173	4.659
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	0	0
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	0	0
Årets udskudte skat indregnet i egenkapitalen	0	0
Udskudt skat ultimo	-173	0

Ændringer i udskudt skat	Primo	Indregnet i årets res.	Indregnet i anden totalindk.	Ultimo
Ændringer i udskudt skat i 2020				
Immaterielle aktiver	987	-2.949	0	-1.962
Materielle aktiver	704	21	0	725
Øvrige	-731	1	0	-730
Skattemæssigt underskud	-5.619	-17.373	0	-22.992
Andel af skattemæssigt underskud, der værdiansættes til 0	0	13.569	0	13.569
Udskudt skat pr. 31. december 2020	-4.659	-6731	0	-11.390
Korrektion af fejl i tidligere regnskabsår	4.659	6.731	0	11.390
Udskudt skat pr. 1. januar 2021	0	0	0	0
Ændringer i udskudt skat i 2021				
Immaterielle aktiver	0	0	0	0
Materielle aktiver	0	0	0	0
Øvrige	0	0	0	0
Skattemæssigt underskud	0	0	0	0
Andel af skattemæssigt underskud, der værdiansættes til 0	0	0	0	0
Udskudt skat pr. 31. december 2021	0	0	0	0
Heraf regulering af tidligere års skat	4.659	6.731	0	11.390

Noter

Moderselskab		20. Indlån og anden gæld	Koncern	
2021	2020		2021	2020
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
		Fordeling på restløbetider		
0	0	Anfordring	135	4
0	0	Til og med 3 måneder	4.031	0
0	0	Over 3 måneder og til og med 1 år	99.241	141.391
0	0	Over 1 år og til og med 5 år	674.871	543.162
0	0	Over 5 år	0	0
0	0	I alt	778.278	684.557
		Fordeling på indlånstyper		
0	0	Anfordring	136	4
0	0	Med opsigelsesvarsel	778.142	684.553
0	0	I alt	778.278	684.557

Moderselskab		21. Efterstillede kapitalindskud	Koncern	
2021	2020		2021	2020
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
		Fordeling på restløbetider		
100.000	50.000	Efterstillede kapitalindskud	100.000	50.000
100.000	50.000	I alt	100.000	50.000

Selskabet har i alt 2 lån på i alt 100 mio. DKK

Lån på 50 mio. DKK er udbetalt 1. oktober 2020. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 1. oktober 2030. Selskabet har mulighed for at indfri lånet fra 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. Selskabet har mulighed for at indfri lånet fra 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.

22. Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 275 anparter a 1.000 kr. Anparterne er fuldt indbetalt. Anparterne er ikke opdelt i klasser, og der er ikke knyttet særlige rettigheder til anparterne.

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
<i>Anpartskapital</i>		
Antal anparter primo	213	126
Kapitalforhøjelse ved kontantindbetaling	62	87
Antal anparter ultimo	275	213

23. 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).

Koncernen er endnu ikke bekendt med Koncernens indeståelse for afviklings- og garantiformuen, hvor det må formodes, at Koncernen indestår for sin forholdsmæssige andel.

Koncernen anvender SDC som datacentral, og vil derved skulle betale 16,6 mio.kr. ved udtræden af medlemskabet.

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.

24. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Ejerforhold pr. 31. december 2021:

- Niels Thorborg, Odense, ejer 70,75% af anpartskapitalen i 3C Facit Holding ApS.
- 3C Invest III ApS, Odense, ejer 29,25% af anpartskapitalen i 3C Facit Holding ApS.
3C Invest III ApS ejes 100% af Niels Thorborg.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Koncernen og moderselskabet har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Koncern:

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
Niels Thorborg	Ultimativ ejer	Renter (indlån) -2 t.kr.
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Outsourcing -4.985 t.kr.
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Formidlingsprovision -24.893 t.kr.
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje -202.188 t.kr.
D:E:R A/S	Snævre forbindelser	Formidlingsprovision -244 t.kr.
D:E:R A/S	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje -48.009 t.kr.
3C Plus ApS	Snævre forbindelser	Husleje -719 t.kr.
3C Holding 2020 ApS	Snævre forbindelser	Renter Supplerende kapital -750 t.kr.
3C Holding 2020 ApS	Snævre forbindelser	Supplerende kapital 50.000 t.kr.
3C Holding 2020 ApS	Snævre forbindelser	Rente af mellemregning 249 t.kr.
3C Invest III ApS	Snævre forbindelser	Renter Suppl. kapital -4.025 t.kr.
Fønix Inkasso A/S	Snævre forbindelser	Salg af udlånsportefølje 15.348 t.kr.
Thorn Norge	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje 14.134 t.kr.
Thorn Norge Finans	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje 82.452 t.kr.
Thorn Svenska	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje 107.177 t.kr.

Moderselskab:

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
3C Holding 2020 ApS	Snævre forbindelser	Renter Supplerende kapital -750 t.kr.
3C Holding 2020 ApS	Snævre forbindelser	Supplerende kapital 50.000 t.kr.
3C Holding 2020 ApS	Snævre forbindelser	Rente af mellemregning 249 t.kr.
3C Invest III ApS	Snævre forbindelser	Renter Suppl. kapital -4.025 t.kr.
Facit Bank A/S	Datterselskab	Supplerende kapital -50.000 t.kr.
Facit Bank A/S	Datterselskab	Rente Supplerende kapital 4.775 t.kr.
Facit Bank A/S	Datterselskab	Regnskabsassistance -40 t.kr.

Ovenstående transaktioner er på markedsmæssige vilkår.

25. Anpartshaverforhold

Moderselskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- Niels Thorborg, der pr. 31. december 2021 ejer 70,75% af selskabets anpartskapital og 100% af anpartskapitalens stemmerettigheder.
- 3C Invest III ApS, der pr. 31. december 2021 ejer 29,25% af selskabets anpartskapital.

26. Koncernforhold

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

27. Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris

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 Koncernen 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.

Modregning

Koncernen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når Koncernen 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 er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til Koncernens 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.

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.

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, som er 5 år.

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

Afskrivningsperioden for udviklingsomkostninger er den forventede brugstid, som er 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. Erhvervet software afskrives lineært over tre år.

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.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme herunder lejemål, som Koncernen 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:

Leasede domicilejendomme	5 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.

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 aktuarmæssigt 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.

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.

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiel virksomhed.

Hoved- og nøgletal

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