

FS Finans II A/S

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

CVR-nr. 33 95 94 19

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 25. april 2017

Dirigent:

.....

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FS Finans II A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. marts 2017

Direktion:

.....
Jens Verner Andersen
Adm. direktør

Bestyrelse:

.....
Henrik Bjerre-Nielsen
formand

.....
Marianne Simonsen
næstformand

.....
Lise Gronø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i FS Finans II A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FS Finans II A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 16. marts 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Christian Dalmose Pedersen
statsautoriseret revisor

Thomas Hjortkjær Petersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	FS Finans II A/S
Adresse, postnr. by	Sankt Annæ Plads 13, 2. tv., 1250 Kbh. K
CVR-nr.	33 95 94 19
Stiftet	6. oktober 2011
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.finansielstabilitet.dk
E-mail	mail@finansielstabilitet.dk
Telefon	70 27 87 47
Bestyrelse	Henrik Bjerre-Nielsen, formand Marianne Simonsen, næstformand Lise Gronø
Direktion	Jens Verner Andersen adm. direktør
Revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6, 2300 København S

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

FS Finans II A/S' formål er, at sikre det bedst mulige økonomiske udbytte af afviklingen af de aktiviteter, der i 2011 er overtaget fra Max Bank A/S.

De tilbageværende engagementer består primært af forskellige typer af erhvervs kunder, herunder dividender fra konkursboer, samt realkreditgarantier. Fælles for de tilbageværende engagementer er, at de ikke hidtil har kunnet afvikles.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhedsfaktor er selskabets kreditportefølje, der endnu ikke er afhændet. Hovedparten af sikkerhederne er relateret til ejendomme, hvor værdiansættelsen er behæftet med et væsentligt element af skøn. Eventuelle fald i ejendomsværdierne vil kunne øge nedskrivninger og hensættelser. Endvidere er der betydelig usikkerhed om den endelige realisering af dividender ved afvikling af konkursboer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik et overskud på 103 t.kr. efter skat, svarende til det lovbestemte afkastkrav, som Finansiell Stabilitet skal have af den indskudte egenkapital.

Resultatet fremkommer ved en regulering af medgiftsreguleringen på 11 mio. kr., og afspejler et resultat før skat eksklusiv medgiftsregulering på 11 mio. kr. Det positive resultat skyldes primært tilbageførte nedskrivninger.

Forventninger til fremtiden

Forventningerne til resultatet for 2017 er, at det vil svare til det lovbestemte afkastkrav. Dermed er det forventede resultat identisk med EU's basisrente plus 10 procentpoint af den aktuelle indskudte kapital.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet hændelser efter periodens afslutning, som efter ledelsens opfattelse forrykker vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
	Renteindtægter	737	24.964
2	Renteudgifter	0	3.194
	Netto renteindtægter	737	21.770
	Gebyrer og provisionsindtægter	2.598	3.063
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	14	171
	Netto rente- og gebyrindtægter	3.321	24.662
	Kursreguleringer	758	75.337
3	Andre driftsindtægter	0	473
6	Udgifter til personale og administration	8.459	12.672
4	Andre driftsudgifter	13.104	142.113
	Nedskrivninger på udlån m.v.	-17.587	-51.850
7	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.600
	Resultat før skat	103	-863
5	Skat af årets resultat	0	-1.709
	Årets resultat	103	846
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte for regnskabsåret	103	846
	Overført resultat	0	0
		103	846

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	tkr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
		0	0
	Anlægsaktiver i alt	0	0
	Omsætningsaktiver		
8	Udlån til amortiseret kostpris	13.309	21.013
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	146.288	69.801
	Aktuel skat	0	1.709
	Andre tilgodehavender	3.488	3.766
		163.085	96.289
	Værdipapirer	0	120.112
	Likvide beholdninger	34.346	45.323
	Omsætningsaktiver i alt	197.431	261.724
	AKTIVER I ALT	197.431	261.724
	PASSIVER		
9,11	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.000	1.000
	Foreslået udbytte	103	846
	Egenkapital i alt	1.103	1.846
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til tab på garantier	32.688	46.636
	Medgiftsregulering	128.529	117.354
	Øvrige hensatte forpligtelser	12.965	12.718
	Hensatte forpligtelser i alt	174.182	176.708
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	56.474
	Anden gæld	22.146	26.696
	Gældsforpligtelser i alt	22.146	83.170
	PASSIVER I ALT	197.431	261.724

1 Anvendt regnskabspraksis

10 Ikke-balanceførte poster

11 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FS Finans II A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Opstillingen af resultatopgørelsen er tilpasset selskabets aktiviteter.

I henhold til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Renteindtægter og renteudgifter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Indtægtsførelse af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse sker på baggrund af den nedskrevne værdi.

Gebyrindtægter og udgifter

Gebyrindtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån. Gebyrindtægter indregnes i den periode de vedrører.

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, tilbageført underkurs på udlån samt medgiftsregulering som omtalt under balancen.

Udgifter til personale og administration

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

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender omfatter konstaterede og urealiserede tab på udlån, hvor der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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

Udlån til amortiseret kostpris

Udlån måles til amortiseret kostpris, der ved første indregning måles til hovedstolen, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som er direkte forbundet med udstedelsen af lånet. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

Overtagne udlån måles til dagsværdien på overtagelsestidspunktet og derefter til amortiseret kostpris.

På udlån og grupper af udlån, hvor der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse på grund af begivenheder, der er indtruffet efter første indregning, opgøres amortiseret kostpris på baggrund af forventede fremtidige betalingsstrømme.

Nedskrivninger på individuelt vurderede udlån foretages, hvor der er indtruffet objektiv indikation for, at udlånet er værdiforringet, og den eller de pågældende begivenheder har indvirkning på størrelsen af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald ved realisation af sikkerheder og modtagelse af eventuelle dividender til nedbringelse af lånet.

Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem udlånets regnskabsmæssige værdi og nutidsværdien af de forventede betalinger på udlånet inklusiv den skønnede realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. Til beregning af nutidsværdien anvendes den fastsatte effektive rente på udlånet.

Såfremt uudnyttede tilsagte kreditter og garantier vurderes at have en kreditrisiko, indgår disse i ovennævnte test for nedskrivningsbehov. Nedskrivninger på uudnyttede tilsagte kreditter og garantier indregnes under hensatte forpligtelser.

Udlån, hvorpå der ikke er foretaget individuelle nedskrivninger, indgår i en gruppevis vurdering af nedskrivningsbehovet.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorenes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisiko styringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Obligationer med fast udløbstidspunkt, der ikke prifsættes på et aktivt marked, som selskabet har til hensigt og er i stand til at holde til udløb, klassificeres som udlån og andre tilgodehavender. Disse tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital – udbytte

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

Medgiftsregulering

I henhold til betinget overtagelsesaftale af 8. oktober 2011 mellem Max Bank og Finansiell Stabilitet skal vederlaget for de overtagne aktiviteter forhøjes i det omfang et overskud ved afvikling af Max Bank af 2011 overstiger en fast forrentning af den indskudte kapital. Baseret på den nuværende økonomiske situation er det vurderingen, at vederlaget ikke bliver forhøjet.

Den afsatte medgiftsregulering er den merdividende, der vil skulle udbetales til Garantiformuen og Finansiell Stabilitet SOV.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger i forbindelse med retssager, ankenævnsager, garantier, uudnyttede uigenkaldelige kreditrammer, personaleydelse m.v. samt forpligtelser opstået ved overtagelse af den tidligere Max Banks aktiviteter.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre hensatte forpligtelser (fortsat)

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Når det er sandsynligt, at en garanti vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, foretages der hensættelser.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi ud fra ledelsens bedste skøn til det beløb, hvormed forpligtelsen forventes af kunne indfries til. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til hovedaktionæren, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, omfatter forudbetalte indtægter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
2 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	0	3.194
	<u>0</u>	<u>3.194</u>
3 Andre driftsindtægter		
Øvrige driftsindtægter	0	473
	<u>0</u>	<u>473</u>
4 Andre driftsudgifter		
Medgiftsregulering	11.175	137.833
Øvrige driftsudgifter	1.929	4.280
	<u>13.104</u>	<u>142.113</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1.709
	<u>0</u>	<u>-1.709</u>

6 Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen, som ikke modtager vederlag. Direktion og bestyrelse aflønnes af Finansiell Stabilitet SOV. Selskabets andel heraf afregnes som led i SLA-aftalen med Finansiell Stabilitet SOV.

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Hovedtal for selskabets dattervirksomhed pr. 31. december 2016:

Navn og hjemsted (tkr.)	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Skælskør Bolig A/S /u likvidation, Køge	100 %	1.228	-12
Ejendomsselskabet Odense-Slagelse			
Aabenraa A/S /u likvidation, København	86 %	-91.372	16.992

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Udlån til amortiseret kostpris tkr.

	2016	2015
Bruttoudlån	358.173	561.178
Nedskrivninger	-344.864	-540.165
	13.309	21.013

9 Egenkapital

tkr.	Aktiekapital	Foreslået udbytte	I alt
Saldo 1. januar 2016	1.000	846	1.846
Udbetalt udbytte	0	-846	-846
Overført, jf. resultatdisponering	0	103	103
Saldo 31. december 2016	1.000	103	1.103

Aktiekapitalen består af 1.000.000 stk. aktier á nominelt 1 kr.

Bevægelser i aktiekapitalen de sidste 5 år:

tkr.	2016	2015	2014	2013	2012
Saldo 1. januar	1.000	1.000	10.000	80.000	80.000
Kapitalnedsættelse	0	0	-9.000	-70.000	0
	1.000	1.000	1.000	10.000	80.000

10 Ikke balanceførte poster tkr.

	2016	2015
Tabsgarantier for realkreditudlån	177.808	217.974
Øvrige garantier	21.904	32.679
Hensættelser til tab på garantier	-32.688	-46.636
Samlet eventualforpligtelse	167.024	204.017

11 Nærtstående parter

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

FS Finans II A/S indgår i Finansiel Stabilitet SOV's koncernregnskab (største og mindste koncern).

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

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