

Fjordbank Mors af 2011 A/S

CVR nr. 33 76 58 43



Årsrapport 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

Den 2013

Dirigent

Indhold

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal	3
Beretning årsrapport 2012	4
Solvens, risiko m.m.	7
Risikostyring	11
Selskabsledelse	12
Samfundsansvar	14
Ledelseshverv	15

Regnskab

Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19
Ledelsespåtegning	46
Den uafhængige revisors erklæringer	47
Selskabsoplysninger	49

Hoved- og nøgletal

(Mio. kr.)	01.01-31.12 2012	24.06-31.12 2011
Resultatopgørelse i sammendrag		
Netto rente- og gebyrindtægter	37.226	81.230
Kursreguleringer	-17.347	-35.844
Andre driftsindtægter	147.964	19.217
Resultat før omkostninger	167.843	64.603
Udgifter til personale, administration, afskrivninger og andre driftsudgifter	120.405	101.295
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttet selskaber	3.365	-149.327
Resultat før nedskrivninger	50.803	-186.019
Nedskrivninger på udlån m.v.	555.206	198.544
Købesumsregulering	-	99.500
Periodens resultat før skat	-504.403	-285.063
Skat	-43.891	-
Periodens resultat	-460.512	-285.063
Balance	31.12.2012	31.12.2011
Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	449.024	1.423.735
Udlån	1.331.147	2.432.332
Øvrige aktiver	680.582	1.109.655
Aktiver i alt	2.460.753	4.965.722
Egenkapital	224.708	434.937
Hensatte forpligtelser	176.416	132.457
indlån	1.494.384	1.501.283
Øvrig gæld	1.077.295	3.977.780
Passiver i alt	2.972.803	6.046.457
Garantier	127.994	417.871
Nøgletal		
Solvens og kernekapital		
Solvensprocent	27,1%	14,5%
Kernekapitalprocent	18,7%	14,7%
Indtjening		
Periodens egenkapitalforrentning før skat i procent	-152,9%	-49,4%
Periodens egenkapitalforrentning efter skat i procent	-139,6%	-49,4%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,25	0,05
Markedsrisici		
Renterisiko	1,1%	1,7%
Valutaposition	6,1%	10,8%
Valutarisiko	0,1%	0,0%
Likviditet		
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	294,3%	324,5%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån i procent	184,9%	149,5%
Kreditrisici		
Summen af store engagementer	78,6%	130,5%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	50,4%	6,5%
Årets nedskrivningsprocent	18,6%	5,4%
Årets udlånsvækst	-45,3%	-50,4%
Udlån i forhold til egenkapital - forholdstal	5,9	6,9
Antal medarbejdere omregnet til heltid ultimo	43	65

Beretning

Kort om Fjordbank Mors af 2011 A/S

Fjordbank Mors af 2011 A/S er et 100 % datterselskab af Finansiell Stabilitet A/S og indgår i Finansiell Stabilitets koncernregnskab.

Hovedaktivitet

Fjordbank Mors af 2011s formål er at sikre det bedst mulige økonomiske udbytte af afviklingen af aktiviteter, som er overdraget til Fjordbank Mors af 2011 som led i afviklingsstrategien for Finansiell Stabilitet.

Bankens kundeportefølje består af forskellige typer af erhvervs-kunder, herunder ejendomsselskaber, kommanditselskaber og landbrug. Banken har alene et meget begrænset antal privatkunder, der som udgangspunkt alle har tilknytning til en erhvervs-virksomhed, som er kunde i banken.

Bankens engagementer består væsentligst af udlån med svaghestegn.

Fjordbank Mors af 2011s ydelser omfatter et begrænset antal bankydelser til erhvervs-kunder såsom kreditter, betalingskort og netbank. Desuden varetager banken betalingsformidling for koncernens tilbageværende indlånskunder.

Banken må ikke konkurrere med de kommercielle virksomheder i den finansielle sektor. Bankens udlånsrentesatser skal derfor ligge i den øvre del af markedet. Bankens indlånsrentesatser er som udgangspunkt nul.

Resultat 2012

Resultatet for Fjordbank Mors af 2011 blev et underskud på 461 mio. kr. efter skat i 2012. Resultatet kan i væsentligt omfang henføres til nedskrivninger i 2012 på 555 mio. kr.

Resultatet øger det samlede tab, som tillagt underskuddet i 2011 på 285 mio. kr. udgør 746 mio.kr. Tabet er i FS koncernen dækket af tabsgarantien fra Garantifondens Afviklingsafdeling.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 37 mio. kr. I 2012 er bankens nettorente- og gebyrindtægter positivt påvirket af indfrielse af obligationslån på 2.151 mio. kr. Denne fordel mere end modsvares af at, det i 2012 har været nødvendigt at tilføre banken ny ansvarlig lånekapital, således at banken lever op til sit individuelle solvensbehov.

Kursreguleringer giver netto anledning til et tab på netto 17 mio.kr. Det er sammensat af et tab på 15 mio.kr. i forbindelse med afvikling af bankens aktiebeholdning, der i al overvejende grad består af unoterede aktier, tab på valuta- og finansielle instrumenter på 5 mio.kr. samt værdiregulering af en investeringsejendom, der er nedskrevet med 7 mio.kr. på basis af fornyet vurdering. Derudover er der en kursgevinst på bankens pantebrevsbeholdning på 12 mio.kr.

Andre driftsindtægter udgør 148 mio. kr., der alt overvejende kan henføres til indtægtsførsel af dagsværdireguleringer på overtagne udlån, tilbageførsel af hensættelser til retssager m.v. samt salg af administrationsydelser til pengeinstitutter, som overtog de levedygtige dele af Fjordbank Mors.

Udgifter til personale og administration udgør 113 mio. kr. Omkostningerne forventes nedbragt i 2013 som led i omdannelse af Fjordbank Mors af 2011 til finansselskab og flytning af driftsopgaver til Finansiell Stabilitet. Faldet vil dog i nogen grad blive modsvaret af nye udgifter til en administrationsaftale, som bliver indgået med Finansiell Stabilitet.

Ved udgangen af 2012 var der ansat 43 medarbejdere, hvilket er en reduktion i forhold til ultimo 2011, hvor der var 65 ansatte i banken.

Nedskrivninger på udlån udgør for året netto 555 mio. kr. Regnskabsposten består af nye nedskrivninger og hensættelser på 589 mio. kr. og tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser tidligere år på 50 mio. kr. Desuden er der tab og renter af nedskrevne udlån på 16 mio. kr.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede selskaber udgør 15 mio.kr., hvilket primært kan henføres til kursgevinst på pantebrevsbeholdning i datterselskabet Danlån. Resultat af kapitalandele i associerede selskaber udgør -12 mio.kr.

Ved sammenligning med resultat for 2011 skal det bemærkes, at resultat for 2011 dækker perioden 24. juni – 31. december.

Bestyrelsen indstiller til, at der ikke udbetales udbytte for 2012.

Balance

Balancen er i 2012 reduceret med 3.074 mio. kr. til 2.973 mio. kr. som følge af afvikling af bankens aktiviteter.

Udlån udgør efter nedskrivninger 45 % af balancen, mens den resterende del af balancen alt overvejende udgøres af likvide aktiver i form af tilgodehavender i Danmarks Nationalbank og Finansiell Stabilitet.

Udlån efter nedskrivninger er reduceret med 1.101 mio. kr. i 2012 og udgør ultimo perioden 1.331 mio. kr.

Ultimo 2012 udgør det samlede udlån nominelt 4.299 mio.kr. før nedskrivninger og underkurs (fra anskaffelsen) mod 5.685 mio. kr. ultimo 2011. Det samlede nominelle udlån er dermed reduceret med 1.386 mio.kr. i 2012, hvoraf 584 mio.kr. er afskrevet. Dette er et udtryk for, at det er lykkedes flere kunder, helt eller delvist, at finde et andet pengeinstitut og som følge af afviklingen af de underliggende aktiver. Udover de likvide aktiver i form af tilgodehavender har banken ved udgangen af 2012 en aktiebeholdning på 115 mio.kr., hvilket er en reduktion på 68 mio. kr. i forhold til ultimo 2011. Aktieposten består primært af unoterede danske sektoraktier, som løbende søges afviklet i henhold til de indgåede samarbejds- og ejerftaler.

Bankens beholdning af ejendomme er reduceret i 2012 via frasalg og udgør ved udgangen af året 23 mio.kr. Derudover er der ejendomme i midlertidig besiddelse for 56 mio. kr., hvoraf der er solgt ejendomme for 34 mio, men hvor handlen afventer endelig berigtigelse.

Udstedte obligationer er via indfrielse af 2.151 mio. kr. reduceret til 605 mio. kr. ultimo 2012.

Likviditet

Bankens likviditetsmæssige overdækning i forhold til lovkravet i § 152 i Lov om Finansiell Virksomhed er på 294 %.

Banken har i året indfriet statsgaranterede obligationer for nom. 2.151 mio. kr. Fjordbank Mors af 2011 har en likviditetsaftale med Finansiell Stabilitet, som stiller likviditet til rådighed efter behov.

Solvens

Bankens basiskapital er 484 mio. kr.

Bankens risikovægtede aktiver er på 1.788 mio. kr., hvorefter bankens solvens er opgjort til 27,1 %.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 24,8 %. Solvensoverdækningen er 2,3 procentpoint.

Solvensoverdækningen er lav, hvilket skal ses i lyset af, at Fjordbank Mors af 2011, er datterselskab til Finansiell Stabilitet og forpligtiget til at være akkurat kapitaliseret. Desuden forventer banken at aflevere sin banklicens i 1. kvartal 2013.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

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

Forventninger til 2013

Fjordbank Mors af 2011 forventer i 2013 at fortsætte afviklingen af engagementer dels ved overførsel til andre pengeinstitutter, dels gennem kundernes løbende nedbringelse af engagementer.

Som følge af Finansiell Stabilitets afviklingsstrategi og værdikæde samt den i 1. halvår af 2012 udmeldte koncernstruktur (se Finansiell Stabilitets Delårsrapport 2012 på www.finansiellstabilitet.dk), forventer banken at overgå til central afvikling i moderselskabet og aflevere sin banktilladelse i 1. kvartal 2013.

Der er usikkerhed om resultatudviklingen i 2013, herunder behovet for nedskrivninger og der forventes samlet et mindre negativt resultat for året.

Risici og usikkerhed

Den væsentligste risikofaktor er bankens kreditportefølje, der domineres af udlån og garantier til ejendomsrelaterede brancher samt landbrugsengagementer.

På den overvejende del af de tilbageværende engagementer er der konstateret objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), og engagementerne har således svaghedstegn. Den fortsatte svage økonomiske udvikling medfører væsentlig usikkerhed knyttet til værdien af sikkerheder i engagementerne og dermed også om nedskrivningernes størrelse.

Da en væsentlig del af bankens udlånsengagementer har svaghedstegn, vil en forværring af den økonomiske udvikling, herunder situationen på ejendomsmarkedet, yderligere påvirke bankens engagementer og værdien heraf.

Herudover er banken udsat for øvrige operationelle samt markeds- og indtjeningsmæssige risici, der dog ikke forventes at påvirke bankens finansielle stilling væsentligt, da disse risici vurderes at være begrænsede.

Transaktioner med nærtstående

Banken har transaktioner med moderselskabet Finansiell Stabilitet. Transaktionerne omfatter finansiering af banken. Desuden stiller Finansiell Stabilitet et likviditetstilsagn overfor Fjordbank Mors af 2011. Ydelserne afregnes på vilkår i overensstemmelse med blandt andet EU's regler.

Desuden har Fjordbank Mors af 2011 indgået en outsourcing aftale med Finansiell Stabilitet, der varetager en række væsentlige administrative opgaver for banken. Alle ydelser afregnes på markedsvilkår eller på omkostningsdækket basis.

Solvens, risiko m.m.

Kapitaldækning

Bankens egenkapital er på 225 mio. kr. Bankens basiskapital er 484 mio. kr.

Fjordbank Mors af 2011 anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Fjordbank Mors af 2011 har en solvens på 27,1 %, hvilket er en overdækning på 2,3 procentpoint i forhold til et opgjort solvensbehov på 24,8 %.

Banken vurderer løbende sin metode til opgørelse af det individuelle solvensbehov. Metoden er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og på Finanstilsynets udstedte vejledning af 8. december 2011 vedrørende opgørelse af solvensbehov. Finanstilsynets udstedte vejledning af 18. december 2012 tillader, at metoden fra vejledning af 8. december 2011 fortsat kan benyttes i 1. kvartal 2013. Fjordbank Mors af 2011 afleverer banklicensen i 1. kvartal 2013 og er derefter ikke underlagt samme kapitalkrav som et pengeinstitut.

Det er ledelsens vurdering, at solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter. Banken har på baggrund af det således beregnede kapitalkrav opgjort en overdækning på 41,3 mio. kr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital, banken har.

Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger, herunder det opgjorte individuelle solvensbehov, en beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor. Oplysningerne kan findes på www.fjordbank.dk under punktet oplysningsforpligtelser.

Særlige risici

Finanstilsynet har opstillet en række pejlemærker, der indikerer et pengeinstituts risikoeksponering.

Modellen, som Finanstilsynet kalder "Tilsynsdiamanten" har 5 grænseværdier, som ses af nedenstående tabel.

Pejlemærker	Grænseværdier	Fjordbank Mors af 2011
Sum af store engagementer	<125 % af basiskapitalen	63 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	-45 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	35 %
Funding ratio	Udlån / indlån < 1,00	2
Likviditetsoverdækning	>50 %	294 %

Fjordbank Mors af 2011 overholder pr. 31. december 2012 ikke to ud af Finanstilsynets fem pejlemærker. Det skal ses i lyset af, at banken er under afvikling i regi af Finansiell Stabilitet.

Banken overskrider grænsen for, hvor stor en del af bankens samlede engagementer som er ejendomseksponeringer. Afviklingen af ejendomseksponeringer er en del af den planlagte afvikling.

Fjordbank Mors af 2011 overholder ikke funding ratioen. Dette nøgletal måler på funding længere end et år. Fjordbank Mors af 2011 har en likviditetsaftale med Finansiell Stabilitet, som stiller likviditet til rådighed efter behov, men denne aftale kan ikke medtages i opgørelsen.

Bankens risici er altovervejende kreditrisici og operationelle risici i forbindelse med afviklingen af

engagementerne og sikkerheder forbundet hertil.

Afviklingshåndtering

Fjordbank Mors af 2011 grupperer engagementerne i kundetyper efter afviklingshåndteringen, jf. nedenstående oversigt.

Kundetype	Beskrivelse
	<i>Levedygtige engagementer:</i> Engagementer, hvor der er høj grad af sandsynlighed for, at kunden kan forrente og afdrage sin gæld.
	<i>Betinget levedygtige engagementer:</i> Engagementer, hvor rekonstruktion er nødvendig for at gøre engagementerne levedygtige.
	<i>Likvidationsengagementer:</i> Engagementer, hvor rekonstruktion ikke er mulig, da den ikke kan gennemføres uden, at Finansiell Stabilitet bliver ringere stillet end ved insolvensbehandling, samt engagementer under konkurs.

Formålet med kredithåndteringen er jf. koncernens kreditpolitik:

- at FS Koncernen vedvarende skal arbejde for at nedbringe og afhænde eksisterende kundeforhold indenfor en overskuelig tidshorisont.
- at afvikling af de kundeforhold, som vurderes ikke at have en overlevelsesmulighed, sker i en styret proces.
- at samarbejde med de kunder, som vurderes at have en overlevelsesmulighed, med det mål at afvikle kunden, så denne kan fortsætte i et kommercielt pengeinstitut.

Likvidation og betinget levedygtige engagementer udgør ca. 81 % af de resterende nedskrevne engagementer.

Tabel 1. Udlån, garantier m.m. fordelt efter forventet afviklingshåndtering.

(Mio. kr.)	Leve- dygtig	Betinget leve- dygtig	Likvi- dation	I alt
Udlån og garantier	252	2.040	2.267	4.559
Ikke trukne kreditter	22	59	9	90
Underkurs	0	547	1.058	1.605
Individuelle nedskrivninger m.v.	0	607	921	1.529
Udlån, garantier og utrukne kreditter efter nedskrivning	273	945	297	1.515
Sikkerheder	71	629	160	860
Blanco	202	317	138	655

Fjordbank Mors af 2011 er eksponeret mod udviklingen på ejendomsmarkedet som følge af den store del af engagementerne, hvor de stillede sikkerheder eller aktiver i øvrigt er ejendomme, jf. tabel 2.

Tabel 2. Sikkerhedsstillelse fordelt efter type og afviklingshåndtering

(Mio. kr.)	Leve- dygtig	Betinget leve- dygtig	Likvi- dation	I alt
Fast ejendom	12	449	117	579
Køretøjer, skibe etc.	58	42	11	112
Pant i indestående	0	8	0	7
Finansielle sikkerheder	0	3	8	11
Garantier	0	0	8	8
Transport	0	56	0	55
Vindmøller	0	0	0	0
Ejendomme, uudnyttede realkredit	0	0	0	0
Andet	0	71	15	86
I alt	71	629	160	860

Der er fortsat risiko på sikkerhedsværdierne, hvor især ejendomsværdierne de senere år har været stærkt faldende. Ejendomsmarkedet har også i 2012 måttet karakteriseres som generelt svagt.

Markedet for erhvervsjendomme er fortsat præget af manglende likviditet og faldende priser på sekundære ejendomme, men svagt stigende priser på primære ejendomme. Ejendomsmarkedet forventes derfor fortsat i 2013 at være kendetegnet ved stor usikkerhed.

Fjordbank Mors af 2011 har et betydeligt antal landbrugsengagementer. Der er indledt drøftelser mellem Fjordbank Mors af 2011 og Landbrugets Finansieringsbank om overdragelse af flere af landbrugsengagementerne i Fjordbank Mors af 2011. Såfremt at der ikke er muligt at finde en løsning med LFB eller et andet pengeinstitut vil der pågå en afviklingsproces under kontrollerede forhold. Afviklingen vil så vidt muligt gennemføres i tæt dialog med bedriftsejeren.

Kundernes kreditbonitet

Fjordbank Mors af 2011 klassificerer kunderne ud fra Finanstilsynets bonitetsklasser, jf. oversigten nedenfor.

Bonitetsklasse	Beskrivelse
1b*	Udlån + garantidebitorer med OIV og nedskrivning
1a*	Udlån + garantidebitorer med OIV uden nedskrivning
2c	Udlån + garantidebitorer med væsentlige svagheder
2b	Udlån + garantidebitorer med visse svaghedstegn
2a	Udlån + garantidebitorer med normal bonitet
3	Utvivlsomt gode engagementer

* Bonitetsklasse 1b og 1a udgør samlet set Finanstilsynets bonitetsklasse 1

Kundernes økonomi er generelt svag, og regnskabsrapporteringen, som banken har modtaget fra erhvervskunderne, viser ofte negativt driftsresultat og negativ egenkapital. Der har igennem 2012 været et stigende antal kunder under insolvensbehandling samt øget pres for nedsat rente eller indgåelse af akkorder.

Som følge af kundernes ringe bonitet, jf. tabel 3, er de særligt udsatte overfor fortsatte faldende konjunkturer og/eller markante stigninger i renteniveaet, der også kan slå igennem på sikkerhedernes belåningsværdi.

Tabel 3. Udlån, garantier m.m. fordelt efter kundens bonitetsklasse

(Mio. kr.)

	1.b Udlån- og garanti- debitorer med OIV og ned- skrivning	1a Udlån- og garanti- debitorer med OIV uden ned- skrivning	2c Udlån- og garanti- debitorer, væsent- lige svag- heder, uden OIV	2b Udlån- og garanti- debitorer, visse svag- heder, uden OIV	2a/3 Utvivl- somt gode engage- menter	I alt
Udlån og garantier	3.989	151	88	40	291	4.559
Ikke trukne kreditter	55	9	4	17	5	90
Underkurs	1.605	0	0	0	0	1.605
Individuelle nedskrivninger m.v.	1.529	0	0	0	0	1.529
Udlån, garantier og utrukne kreditter efter nedskrivning	910	160	93	57	296	1.515
Sikkerheder	639	71	64	17	69	860
Blanko	271	89	28	40	228	655

Fjordbank Mors af 2011 har systemregistrerede sikkerheder i større omfang jf. tabel 3. Dertil kommer yderligere sikkerheder, som ikke er systemregistreret, som indgår som blancoelement. De ikke systemregistrerede sikkerheder f.eks. indtrædelsesretter i panter i forbindelse med stillede garantier, sikkerheder hvor sikringsakten er i gang, men ikke afsluttet, kautioner fra 3. mand m.v.

Risikostyring

Under hensyntagen til bankens særlige situation som afviklingsbank fastsætter bankens bestyrelse retningslinjerne for Fjordbank Mors af 2011s risikostyring. Bestyrelsen vurderer løbende og mindst én gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici. Der henvises i øvrigt til note 27.

Selskabsledelse

Fjordbank Mors af 2011 A/S er datterselskab af Finansiell Stabilitet, som ejer hele aktiekapitalen. Finansiell Stabilitet koncernen er ejet af den danske stat gennem Erhvervs- og Vækstministeriet. Koncernens aktiviteter er blandt andet reguleret i lov om finansiell stabilitet, vedtagne aktstykker vedrørende Finansiell Stabilitet, lov om finansiell virksomhed med tilhørende bekendtgørelser og endvidere reguleret af særlige bestemmelser vedrørende statslige aktieselskaber. Fjordbank Mors af 2011 følger også kravene i afviklingsbekendtgørelsen, som trådte i kraft 2010.

I løbet af 2012 har Finansiell Stabilitet koncernen omlagt koncernstrukturen og ændret bestyrelsessammensætningen i koncernens datterselskaber, så flertallet i bestyrelsen består af ledende medarbejdere fra moderselskabet. Moderselskabets praksis og politik for god selskabsledelse er detaljeret beskrevet i Finansiell Stabilitets årsrapport 2012, som findes på www.finansiellstabilitet.dk

På baggrund af koncernens nye struktur er der etableret en intern revision med kontorbase i moderselskabet.

Offentliggørelse af information

Offentliggørelse af væsentlig information fra Fjordbank Mors af 2011 A/S sker via www.fjordbank.dk, www.finansiellstabilitet.dk og www.offentlige-selskaber.dk.

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er selskabets øverste besluttede myndighed. Der indkaldes til den ordinære generalforsamling mindst 2 uger og højst 4 uger forud for afholdelse. Generalforsamlingen er åben for pressen.

Ledelsesstruktur

Selskabet ledes af en direktion og en bestyrelse, der blandt andet kan bestå af et eller flere medlemmer af bestyrelsen samt den daglige ledelse i Finansiell Stabilitet. Bestyrelsens formand Lars Jensen fraviger Komitéen for god Selskabsledelses anbefaling om uafhængighed, da han indgår som direktionsmedlem i moderselskabet Finansiell Stabilitet.

Desuden opfylder bestyrelsesmedlemmerne – Niels Olsen og Jens Verner Andersen - ikke kravet om uafhængighed som medlemmer af den daglige ledelse i Finansiell Stabilitet. Finansiell Stabilitet fraviger denne anbefaling, da Finansiell Stabilitet arbejder efter en koncernstrategi med central afvikling.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen varetager den overordnede ledelse af selskabet og træffer beslutning i alle spørgsmål af væsentlig betydning. Desuden fører bestyrelsen tilsyn med selskabet og fører kontrol med, at det ledes på forsvarlig vis og i overensstemmelse med lovgivning og vedtægter. De generelle retningslinjer for bestyrelsens arbejde er fastlagt i en forretningsorden, som tilpasses løbende og efter behov.

Bestyrelsen modtager systematisk skriftlig og mundtlig orientering om selskabets forhold, blandt andet via faste og jævnlige rapporter om selskabets udvikling i aktiviteter og økonomi.

Bestyrelsen foretager løbende og mindst én gang årligt en vurdering af bestyrelsens opgaver, sammensætning og samarbejdet med direktionen. På basis af disse vurderinger tilpasses forholdene omkring selskabets ledelse efter behov.

På baggrund af koncernens nye struktur er der etableret en intern revision med kontorbase i moderselskabet.

Direktionen

Direktionen ansættes af bestyrelsen, som fastlægger direktionens ansættelsesvilkår. Direktionen er ansvarlig for den daglige ledelse af selskabet. Retningslinjer for direktionens rapportering og forelæggelse af beslutninger for bestyrelsen samt for kompetence- og opgavefordeling mellem bestyrelsen og direktionen er fastlagt i en instruks til direktionen.

Honorar og vederlag til bestyrelse og direktion

Medlemmer af bestyrelsen, som er en del af den daglige ledelse i Finansiell Stabilitet, modtager ikke et særskilt fast årligt honorar. Der er med direktionen indgået tidsbegrænsede kontrakter om vederlag og pension. Honorarer og vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af regnskabet note 8.

Revision

Fjordbank Mors af 2011 A/S anvender samme revisor som den øvrige koncern. Revisoren vælges af Finansiell Stabilitet for ét år ad gangen, og rammerne for arbejdsopgaverne er beskrevet i en samarbejdsaftale. Bestyrelsen modtager den eksterne revisors revisionsprotokollat vedrørende revisors gennemgang af årsrapporten. Bestyrelsen gennemgår årsrapporten og revisionsprotokollatet på et møde med den eksterne revisor, hvor også de væsentligste regnskabsprincipper og revisionens observationer og vurderinger drøftes.

Samfundsansvar

Fjordbank Mors af 2011 A/S tolker og efterlever sit samfundsansvar på samme måde som moderselskabet. Finansiell Stabilitet er via dansk lovgivning pålagt det særlige samfundsansvar at bidrage til at skabe finansiell stabilitet i Danmark. Koncernen skal samtidig leve op til ansvaret som arbejdsgiver, samarbejdspartner og forbruger af naturressourcer.

Der henvises til Finansiell Stabilitets årsrapport 2012 for en nærmere beskrivelse af koncernens efterlevelse af sit samfundsansvar. Rapporten findes på [www.finansiellstabilitet.dk/nyheder og presse/års- og delårsrapporter](http://www.finansiellstabilitet.dk/nyheder_og_presse/ars-og_delarsrapporter).

Ledelseshverv

Bestyrelse

Lars Jensen

Indtrådt i bestyrelsen i 2012
Født 1950

Formand for bestyrelsen for:
Fjordbank Mors af 2011 A/S

Medlem af bestyrelsen for:

FS Finans III (tidligere Amagerbanken af 2011 A/S)
FS Property Finance A/S
FS Bank A/S
Den Gamle Skibssmedie ApS

Koncerndirektør i
Finansiel Stabilitet A/S

Jens Verner Andersen

Indtrådt i bestyrelsen i 2012
Født 1971

Medlem af bestyrelsen for:
FS Finans III (tidligere Amagerbanken af 2011 A/S)
Fjordbank Mors af 2011 A/S
FS Finans I A/S
FS Finans II A/S

Vicedirektør i
Finansiel Stabilitet A/S

Direktion

John Andy Madsen

Administrerende direktør
Tiltrådt 2011
Født 1949

Niels Olsen

Indtrådt i bestyrelsen i 2011
Født 1962

Formand for bestyrelsen for:
Amagerbanken af 2011 A/S

Medlem af bestyrelsen for:

Fjordbank Mors af 2011 A/S
Arkitekternes Ejendomsselskab A/S
Arkitekternes Pensionskasse
Pensionskassen for Jordbrugsakademikere og
dyrlæger

Koncerndirektør i
Finansiel Stabilitet A/S

Ebbe Lindhard Christensen

Medarbejdervalgt
Indtrådt i bestyrelsen i 2012
Født 1949

Ingen ledelseshverv

Resultatopgørelse

(1.000 kr.)			
	Note	01.01.-31.12. 2012	24.06.-31.12. 2011
Renteindtægter	2	130.379	172.029
Renteudgifter	3	70.702	99.711
Netto renteindtægter		59.677	72.318
Udbytte af aktier m.v.		2.027	13
Gebyrer og provisionsindtægter	4	5.860	16.179
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5	30.338	7.280
Netto rente- og gebyrindtægter		37.226	81.230
Kursreguleringer	6	-17.347	-35.844
Andre driftsindtægter	7	147.964	19.217
Udgifter til personale og administration	8	112.697	97.228
Af- og nedskrivninger på bygninger og materielle aktiver	17 + 18	165	460
Andre driftsudgifter		7.543	3.607
Nedskrivninger på udlån m.v.	9	555.206	198.544
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	10	3.365	-149.327
Købesumsregulering		0	99.500
Periodens resultat før skat		-504.403	-285.063
Skat	11	-43.891	0
Periodens resultat		-460.512	-285.063
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat		-460.512	-285.063
Anden totalindkomst efter skat		283	0
Totalindkomst i alt		-460.229	-285.063
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		-460.512	-285.063
Lovpligtige reserver		283	0
I alt		-460.229	-285.063

Balance

(1.000 kr.)			
	Note	31.12.2012	31.12.2011
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		512.050	1.080.735
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12	449.024	1.423.735
Udlån til amortiseret kostpris	13	1.262.728	2.432.332
Udlån til dagsværdi		68.419	0
Aktier m.v		114.509	182.797
Kapitalandele i associerede virksomheder	14	38.335	50.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15	28.904	0
Grunde og bygninger i alt		23.060	78.564
- Investeringsejendomme	16	22.150	71.843
- Domicilejendomme	17	910	6.721
Øvrige materielle aktiver	18	246	341
Aktuelle skatteaktiver		36.405	1.012
Aktiver i midlertidig besiddelse		55.687	3.769
Andre aktiver	19	381.915	791.198
Periodeafgrænsningeposter		1.521	1.974
Aktiver i alt		2.972.803	6.046.457
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		32.140	264.724
Indlån og anden gæld	20	1.494.384	1.501.283
Gæld til Garantifonden for Indskydere og Investorer		3.202	641.248
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		605.531	2.756.210
Midlertidigt overtagne forpligtelser		47.939	0
Andre passiver	21	107.907	134.409
Periodeafgrænsningsposter		576	1.189
Gæld i alt		2.291.679	5.299.063
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		0	987
Hensættelse til tab på garantier		73.742	37.730
Andre hensatte forpligtelser	22	102.674	93.740
Forpligtelser i alt		176.416	132.457
Efterstillede kapitalindskud	23	280.000	180.000
Egenkapital			
Aktiekapital		110.000	100.000
Overkurs ved emission		860.000	620.000
Lovpligtige reserver		283	0
Overført resultat		-745.575	-285.063
Egenkapital i alt		224.708	434.937
Passiver i alt		2.972.803	6.046.457
Ikke-balanceførte poster			
Eventualforpligtelser, garantier mv.	24	127.994	417.871
Andre eventualforpligtelser		5.670	5.823
Ikke-balanceførte poster i alt		133.664	423.694

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Lovpligtige reserver	Overkurs	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital 24. juni 2011	100.000	0	620.000	0	720.000
Årets resultat	0	0	0	-285.063	-285.063
Egenkapital 31. december 2011	100.000	0	620.000	-285.063	434.937
Kapitalindskud	10.000	0	240.000	0	250.000
Anden totalindkomst efter skat	0	283	0	0	283
Årets resultat	0	0	0	-460.512	-460.512
Egenkapital 31. december 2012	110.000	283	860.000	-745.575	224.708

Finansiel Stabilitet A/S ejer 100 % af kapitalen

Bankens aktiekapital udgør 31.12.2012 110 mio. kr fordelt på aktier af 1 kr.

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Fjordbank Mors af 2011 er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Indregning af aktiver og forpligtelser ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra aktivet eller forpligtelsen er udløbet, eller hvor den er overdraget, og selskabet også i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt, med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter. I resultatopgørelsen indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen.

Ved dagsværdi forstås det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse kan indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede og indbyrdes uafhængige parter.

Regnskabsmæssige skøn og usikkerhed

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Skøn, der er væsentlige for regnskabet, vedrører primært nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier.

For individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages som forudsat. Hvis det kan

fastslås, at banken ikke modtager alle forventede fremtidige betalinger, er der også væsentlige skøn forbundet med at fastlægge størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra konkursboer m.v. For hensættelser til tab på garantier er det også forbundet med usikkerhed, når det vurderes, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

Gruppevis vurdering af nutidsværdien af de pengestrømme, der genereres af kunderne i de forskellige grupper, indeholder ligeledes en høj grad af usikkerhed. Som følge af sammensætningen af bankens kunder og den aktuelle økonomiske udvikling foretages der efterfølgende en ledelsesmæssig vurdering af behovet for yderligere nedskrivninger i forhold til de modelbaserede gruppevis nedskrivninger.

Modregning

Finansielle aktiver og forpligtelser modregnes alene, når banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Koncernregnskab

I henhold til Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 137 aflægges ikke koncernregnskab, da banken indgår i koncernregnskabet for Finansiell Stabilitet A/S. Koncernregnskabet kan findes på [www.finansiellstabilitet.dk/nyheder og presse/års- og delårsrapporter](http://www.finansiellstabilitet.dk/nyheder%20og%20presse/ars-og-delarsrapporter).

Omregning af fremmed valuta

Årsrapporten præsenteres i danske kroner, som også er bankens funktionelle 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 finansiell 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.

Koncerninterne transaktioner

Transaktioner mellem koncernens virksomheder sker på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Ændringer i dagsværdi indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter

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

Indtægtsførelse af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse sker på baggrund af den nedskrevne værdi.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn og gager samt sociale omkostninger til pension m.v. til selskabets personale samt omkostninger til administration af selskabet.

Andre driftsindtægter og – udgifter

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver, indtægtsførelse af dagsværdireguleringer samt salg og levering af serviceydelser.

Nedskrivninger på udlån

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

Resultatandele af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af indre værdi.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Finansiell Stabilitet A/S koncernens danske dattervirksomheder. Finansiell Stabilitet A/S er skattefritaget og indgår ikke selv i sambeskatningen. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

FS Erhvervsjendomme A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Selskaber, der anvender skattemæssige underskud i andre selskaber, betaler sambeskatningsbidrag, svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra administrationselskabet, svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud (fuld fordeling). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker indregnes til dagsværdi.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker indregnes til dagsværdi.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris består af udlån til kunder.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris indregnes ved første indregning til dagsværdi, 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.

På udlån og grupper af udlån, hvor der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse som følge af begivenheder 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.

En eller flere af følgende begivenheder skal være indtruffet, før der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse:

- Låntager overholder ikke sine forpligtelser overfor selskabet
- Låntager bevilges lempelser i lånevilkårene som følge af økonomiske vanskeligheder
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller på anden vis blive genstand for en økonomisk rekonstruktion.

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. I vurderingen inddrages blandt andet:

- Tiden hvor porteføljen har været kendt i Fjordbank Mors af 2011 regi
- Kendskab til porteføljen
- Ændringer i debitorernes betalingsevne
- Den makroøkonomiske udvikling

Aktier m.v.

Noterede værdipapirer optages til dagsværdien ud fra lukkekursen på balancedagen. Unoterede aktier optages til dagsværdier ultimo året.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af indre værdi eller eventuel lavere genindvindingsværdi.

Ejendomme

Ejendomme består af investerings- og domicilejendomme.

Investerings- og domicilejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Ændringer i dagsværdier indregnes under posten kursreguleringer.

Investerings- og domicilejendomme indregnes ved erhvervelsen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Dagsværdien opgøres ud fra aktuelle markedsdata på baggrund af en afkastmodel. Dagsværdien af den enkelte ejendom revurderes årligt med udgangspunkt i det aktuelle udlejningsmarked og de aktuelle afkastkrav.

Domicilejendomme er ejendomme, som koncernen selv anvender til egen drift og administration. For domicilejendomme foretages afskrivninger lineært under hensyntagen til ejendommens enkelte bestanddele og scrapværdi, således at de skønnede brugstider er mellem 10 og 50 år.

Scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller scrapværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn. Ejendomme vurderes af koncernens egne vurderingseksperter. Hvert år verificeres de væsentligste investerings- og domicilejendommers måling af eksterne eksperter.

Der afskrives ikke på grunde.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver omfatter driftsmidler og inventar, der måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivninger foretages lineært over aktivernes forventet brugstid, som maksimalt udgør 5 år.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter ejendomme og selskaber, hvor banken, i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed § 25, medvirker ved omstrukturering, og som derfor i forhold til bankens aktivitet ikke anses for at være fortsættende.

Aktiver i midlertidig besiddelse måles til den laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger. Der afskrives ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som "Aktiver i midlertidig besiddelse".

Tab ved værdiforringelse, som opstår ved den første klassifikation som aktiver i midlertidig besiddelse, og gevinster eller tab ved efterfølgende måling til laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger, indregnes under posten resultat af aktiver i midlertidig besiddelse.

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter, blandt andet positive markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, som måles såvel ved første indregning, som ved efterfølgende indregning til dagsværdi. Øvrige tilgodehavender måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, aktive

Periodeafgrænsningsposter indregnes og måles såvel ved første indregning, som ved efterfølgende indregning til kostpris. Periodeafgrænsningsposter under aktiver består hovedsageligt af forudbetalt løn.

Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til dagsværdi efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. Finansielle forpligtelser indregnes/ophører med at være indregnet i balancen på afregningsdagen.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Andre passiver

Posten omfatter passiver, der ikke er placeret under øvrige passivposter, blandt andet negative markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, som måles såvel ved første indregning, som ved efterfølgende indregning til dagsværdi. Andre øvrige passiver måles såvel ved første indregning som ved efterfølgende til amortiseret kostpris.

I henhold til betinget overtagelsesaftale af 26. juni 2011 mellem Fjordbank Mors A/S under konkurs og Finansiell Stabilitet skal vederlaget for de overtagne aktiviteter forhøjes i det omfang et overskud ved afvikling af Fjordbank Mors A/S under konkurs overstiger en fast forrentning af den indskudte kapital.

En eventuel forhøjelse (købesumsregulering) er udtryk for, at kreditorerne i Fjordbank Mors A/S under konkurs med en vis sandsynlighed kan modtage yderligere dividende fra konkursboet. Optionen måles ved første og efterfølgende indregning til dagsværdi, og ændringer i værdien indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/-udgifter.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnes og måles såvel ved første indregning, som ved efterfølgende indregning til kostpris. Periodeafgrænsningsposter under passiver består hovedsageligt af forudbetalte renter og gebyrer.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger i forbindelse med retssager, ankenævnsager, garantier, uudnyttede uigenkaldelige kreditrammer, personaleydelse m.v.

Hensatte forpligtelser indregnes, når banken 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.

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

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

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af ansvarlig kapital, som ved første måling indregnes til dagsværdi og derefter til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Øvrige reserver

Øvrige reserver omfatter overkurs fra kapitalindskud fra Finansiell Stabilitet.

Segmentoplysninger

Selskabet har ikke forretningssegmenter eller geografiske segmenter, som afviger indbyrdes, hvorfor der ikke gives segmentoplysninger.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Eventualaktiver og eventualforpligtelser omfatter mulige aktiver og forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens er afhængig af, at der indtræder fremtidige usikre begivenheder, som ikke er under Fjordbank Mors af 2011s fulde kontrol.

Der oplyses om eventualaktiver, medmindre tilgangen af økonomiske fordele for virksomheden herfra vurderes at være meget usandsynlige.

Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på virksomhedens ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

2 Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.765	14.399
Udlån og andre tilgodehavender	123.544	142.260
Obligationer	31	5.279
Afledte finansielle instrumenter i alt	-1.036	598
- Valuta kontrakter	-1.034	28
- Rentekontrakter	-2	570
Øvrige renteindtægter	5.075	9.493
I alt renteindtægter	130.379	172.029

3 Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	650	25
Indlån og anden gæld	14.407	42.924
Udstedte obligationer	19.768	37.147
Efterstillede kapitalindskud	32.079	11.063
Øvrige renteudgifter	3.798	8.552
I alt renteudgifter	70.702	99.711

4 Modtagne gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	-61	3.293
Betalingsformidling	1	3.677
Lånesager	64	1.361
Garantier	2.439	3.431
Øvrige gebyrer og provisioner	3.417	4.417
I alt	5.860	16.179

5 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

Øvrige gebyrer og provisionsudgifter	30.338	7.280
I alt	30.338	7.280

6 Kursreguleringer

Udlån og andre tilgodehavender	11.852	0
Obligationer	-2.197	-39.685
Aktier m.v.	-14.819	14.457
Investeringsejendomme	-7.313	0
Valuta	6.680	-18.546
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-11.550	7.930
I alt kursreguleringer	-17.347	-35.844

7 Andre driftsindtægter

Indtægtsførsel af dagsværdiregulering	103.574	0
Regulering af hensættelse til retssager, tvister mv.	15.370	9.250
Drift af investeringsejendomme	1.821	1.328
Salg af administrationsydelse	23.083	3.849
Overskud ved salg af driftsmidler og ejendomme	2.108	0
Øvrige poster	2.008	4.790
I alt andre driftsindtægter	147.964	19.217

	01.01-31.12. 2012	24.06-31.12. 2011
8 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Direktion	2.410	1.150
Bestyrelse	684	450
I alt	3.094	1.600
Personaleudgifter		
Lønninger	30.753	23.895
Pensioner	3.627	4.077
Udgifter til social sikring og refusioner	3.149	2.527
I alt	37.529	30.499
Øvrige administrationsudgifter	72.074	65.129
I alt udgifter til personale og administration	112.697	97.228
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede udgør i regnskabsperioden	56	149
Antal beskæftigede ultimo	43	65
Direktionens vederlæggelse		
John Andy Madsen	2.410	1.000
Visti Ørnekol Nielsen (udtrådt af direktion i 2011)	0	150
Direktionens vederlæggelse i alt	2.410	1.150
Bestyrelshonorar medlemmer		
Lars Jensen*	0	0
Niels Olsen*	0	0
Jens Verner Andersen*	0	0
Ebbe Lindhart Christensen, medarbejdervalgt	78	0
Honorarer i alt	78	0
*Selskabet betaler management fee til moderselskabet Finansiell Stabilitet A/S som ligeledes dækker ledelsesvederlag til koncerninterne medlemmer af direktion og bestyrelse. Lars Jensen, Niels Olsen og Jens Verner Andersen har i regnskabsåret 2012 fået udbetalt et samlet fast vederlag fra selskaber i Finansiell Stabilitet koncernen på henholdsvis t.kr. 3.534, t.kr. 2.536 og t.kr. 1.793. Der er ikke udbetalt variable vederlag		
Bestyrelshonorar forhenværende medlemmer		
Ole Lyngh Jørgensen, bestyrelsesformand	199	150
Niels Tørslev, næstformand	99	75
Visti Ørnekol Nielsen	99	75
Claus Holmgaard Josefsen, medarbejdervalgt	59	25
Johannes Veje, medarbejdervalgt	150	75
Lars R. Andersen, medarbejdervalgt	0	50
Honorarer i alt	606	450
Ansatte med væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil		
Banken vurderer, at der ikke er andre risikotagere end bankens administrerende direktør.		

	01.01-31.12. 2012	24.06-31.12. 2011
Revisionshonorar		
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgt revisor kan specificeres således:		
Lovpligtig revision	1.200	1.151
Lovpligtig revision vedrørende forrige regnskabsår	1.100	0
Erklæringsopgaver med sikkerhed	222	2.094
Skatterådgivning	225	140
Honorar for andre ydelser	424	5.841
Honorarer i alt	3.171	9.226

9 Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivninger i årets løb, individuelle	491.624	199.000
Nedskrivninger i årets løb, gruppevis	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år, individuelle	-11.834	0
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år, gruppevis	0	0
Tab uden forudgående nedskrivning/hensættelse	89.619	0
Tab med forudgående nedskrivning/hensættelse	-23.000	0
Indgået på tidligere individuelt afskrevne fordringer	-910	-456
Værdiregulering af overtagne ejendomme	-108	0
Rente af nedskrevne udlån	-50.223	0
Hensættelser i årets løb, individuelle og gruppevis	97.768	0
Tilbageførsel af hensættelser tidligere år, individuelle og gruppevis	-37.730	0
I alt nedskrivninger på udlån m.v.	555.206	198.544

	31.12.2012	31.12.2011
Individuelle nedskrivninger på udlån		
Akkumulerede individuelle nedskrivninger primo	199.000	0
Nedskrivninger i årets løb	491.624	199.000
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år	-11.834	0
Anden tilgang/amortisering af underkurs	775.433	0
Tabt nedskrivninger tidligere år	-23.000	0
Akkumulerede individuelle nedskrivninger ultimo	1.431.223	199.000
Gruppevis nedskrivninger på udlån		
Akkumulerede nedskrivninger primo	0	0
Nedskrivninger i årets løb	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år	0	0
Akkumulerede gruppevis nedskrivninger ultimo	0	0
I alt nedskrivninger på udlån m.v.	1.431.223	199.000

31.12.2012 31.12.2011

Hensættelse til tab på garantier

Individuelle hensættelser

Akkumulerede individuelle hensættelser primo	37.730	37.730
Hensættelser i årets løb	73.742	0
Tilbageførsel af hensættelser tidligere år	-37.730	0
Akkumulerede individuelle hensættelser ultimo	73.742	37.730

Gruppevise hensættelser

Akkumulerede gruppevise hensættelser primo	0	0
Hensættelser i årets løb	0	0
Tilbageførsel af hensættelser tidligere år	0	0
Akkumulerede gruppevise hensættelser ultimo	0	0

I alt hensættelse til tab på garantier	73.742	37.730
---	---------------	---------------

01.01-31.12. 24.06-31.12.
2012 2011

10 Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-11.665	-149.327
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15.030	0
I alt	3.365	-149.327

11 Skat

Aktuel skat af årets indkomst	-35.308	0
Regulering af tidligere års beregnet skat	-8.583	0
I alt	-43.891	0

Effektiv skatteprocent

Aktuel skatteprocent	25,0%	0%
Ikke aktiveret udskudt skat	-17,8%	0%
Regulering af tidligere års beregnede skat	1,7%	0%
Andel af resultat efter skat i tilknyttede virksomheder	0,2%	0%
Ikke skattepligtige indtægter	-0,5%	0%
Ej fradragsberettiget udgifter	0,1%	0%
Effektiv skatteprocent	8,7%	0%

12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	325.000	1.199.930
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	124.024	223.805
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	449.024	1.423.735

Fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	54.194	198.107
Til og med 3 måneder	394.830	1.199.930
Over 3 måneder og op til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	25.698
Over 5 år	0	0
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	449.024	1.423.735

13 Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender til kontraktuel restgæld	4.298.797	5.684.863
Underkurs (fra anskaffelse)	1.604.845	3.053.531
Nedskrivninger	1.431.224	199.000
I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.262.728	2.432.332

Kreditrisikoen knyttet til bankens udlånsportefølje, hvor en væsentlig del af engagementerne er relateret til ejendomsmarkedet og landbrugssektoren, som er præget af meget lav omsættelighed, udgør den væsentligste risikofaktor i banken

Måling af engagementer, herunder måling af engagementer baseret på sikkerheder, er forbundet med betydelig usikkerhed.

Udlån og andre tilgodehavender fordelt efter restløbetid

På anfordring	546.334	584.256
Til og med 3 måneder	375.887	969.673
Over 3 måneder og op til og med 1 år	98.883	298.718
Over 1 år og til og med 5 år	115.796	255.088
Over 5 år	125.828	324.597
I alt	1.262.728	2.432.332

Udlån, der indgår i balancen, hvorpå der er nedskrevet

Udlån før nedskrivninger	1.606.107	451.485
Udlån efter nedskrivninger	804.065	252.585

Udlån og garantier fordelt på brancher (før nedskrivning / hensættelse)

Offentlige myndigheder	0%	0%
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	19%	21%
Industri og råstofindvinding	3%	3%
Energiforsyning	3%	4%
Bygge- og anlægsvirksomhed	2%	1%
Handel	5%	7%
Transport, hoteller og restauranter	1%	1%
Information og kommunikation	0%	0%
Finansiering og forsikring	22%	19%
Fast ejendom	35%	35%
Øvrige erhverv	6%	3%
I alt erhverv	96%	94%
Private	4%	6%
I alt	100%	100%

	31.12.2012	31.12.2011
Udlån og andre tilgodehavender fordelt efter sikkerhedsgrad		
Erhverv		
Udlån helt usikret (blanco)	352.177	603.951
Udlån sikret ved pant eller anden sikkerhedsstillelse:		
- fuldt sikret	95.454	63.206
- delvist sikret	783.837	1.677.138
I alt	1.231.468	2.344.295
Privat		
Udlån helt usikret (blanco)	1.714	20.060
Udlån sikret ved pant eller anden sikkerhedsstillelse:		
- fuldt sikret	430	2.391
- delvist sikret	29.116	65.586
I alt	31.260	88.037
I alt	1.262.728	2.432.332

Sikkerheder

Der er modtaget sikkerhed til nominel værdi

Ejerpantebreve, private boliger	578.535	66.015
Ejerpantebreve, erhvervsejendomme	0	3.127.456
Pantebrevsengagementer	0	32.726
Pantebreve i køretøj, fly, skib ,mm.	112.118	514.374
Pant i indestående	7.612	41.355
Depoter	0	210.907
Garantier og kautioner	12.615	191.026
Andet	148.709	58.850
I alt	859.589	4.242.709

Nedskrivninger og hensættelser fordelt på brancher

Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	335.647	171.900
Industri og råstofindvinding	40.098	0
Energiforsyning	12.481	18.255
Bygge- og anlægsvirksomhed	55.019	2.371
Handel	19.750	27.000
Transport, hoteller og restauranter	12.999	0
Information og kommunikation	2.124	0
Finansiering og forsikring	359.627	10.062
Fast ejendom	489.432	2.162
Øvrige erhverv	128.640	4.387
I alt erhverv	1.455.817	236.137

Udlån til amortiseret kostpris fordelt på brancher og bonitetskategorier

Bonitetskategori 1: udlån + garantidebitorer med nedskrivninger og/eller hensættelse

Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	170.991	304.122
Industri og råstofindvinding	38.454	78.704
Energiforsyning	78.577	65.779
Bygge- og anlægsvirksomhed	13.583	24.014
Handel	46.277	88.067
Transport, hoteller og restauranter	23.443	40.275
Information og kommunikation	0	417
Finansiering og forsikring	128.206	213.017
Fast ejendom	442.366	752.948
Øvrige erhverv	43.306	55.309
I alt erhverv	985.203	1.622.652
Private	37.177	95.007
I alt	1.022.380	1.717.659

Bonitetskategori 2c: udlån + garantidebitorer med væsentlige svagheder, men uden nedskrivninger og/eller hensættelse

Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6.415	82.942
Industri og råstofindvinding	0	0
Energiforsyning	0	27.531
Bygge- og anlægsvirksomhed	0	4.054
Handel	0	0
Transport, hoteller og restauranter	0	0
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	0	118.028
Fast ejendom	92.070	184.907
Øvrige erhverv	0	0
I alt erhverv	98.485	417.462
Private	0	16.435
I alt	98.485	433.897

**Bonitetskategori 2b: udlån + garantidebitorer med lidt forringet bonitet,
men med visse væsentlige svaghestegn**

Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	27.900	76.335
Industri og råstofindvinding	2.045	4.326
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	0	3.065
Handel	0	0
Transport, hoteller og restauranter	0	0
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	0	32.784
Fast ejendom	50	171.852
Øvrige erhverv	4.515	8.793
I alt erhverv	34.510	297.155
Private	3.070	12.006
I alt	37.580	309.161

Bonitetskategori 2a-3: udlån + garantidebitorer med normal bonitet,

Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0
Industri og råstofindvinding	0	0
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	0	0
Handel	74.043	95.714
Transport, hoteller og restauranter	0	0
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	144.071	202.936
Fast ejendom	9.606	24.501
Øvrige erhverv	4.507	0
I alt erhverv	232.227	323.151
Private	49	72.158
I alt	232.276	395.309

14 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris		
Kostpris primo	199.829	0
Tilgang	0	228.499
Afgang	0	28.670
Kostpris ultimo	199.829	199.829
Op- og nedskrivninger		
Op- og nedskrivninger primo	-149.829	0
Opskrivninger i året	0	0
Nedskrivninger i året	-11.665	-149.829
Af- og nedskrivninger ultimo	-161.494	-149.829
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38.335	50.000

	Hjemsted	Aktivsum jf. seneste årsrapport	Egen- kapital jf. seneste årsrapport	Netto- resultat jf. seneste årsrapport	Ejer- andel
Kapitalandele i associerede virksomheder					
Bella Center A/S	Amager	2.798.089	685.244	-224.338	35%
SCE Solar El Redondo 2007 Nr. 18 ApS	København Ø	9.322	9.491	187	50%

31.12.2012 31.12.2011

15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris		
Kostpris primo	0	0
Tilgang	44.062	8.370
Afgang	0	8.370
Kostpris ultimo	44.062	0
Op- og nedskrivninger		
Op- og nedskrivninger primo	0	0
Årets resultat	15.031	0
Opskrivninger i året	8.873	0
Nedskrivninger i året	-39.062	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-15.158	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.904	0

	Hjemsted	Aktivsum pr. 31.12. 2012	Egenkapital jf. pr. 31.12. 2012	Nettoresultat pr. 31.12. 2012	Ejerandel
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
Danlån A/S	Nykøbing M	28.146	23.964	18.964	100%
Spartabo A/S i likvidation	Nykøbing M	33.427	4.940	-3.933	100%

16 Investeringsejendomme

Dagsværdi primo	71.843	0
Tilgang	0	72.783
Afgang	-42.545	-940
Årets værdiregulering til dagsværdi	-7.405	0
Andre ændringer	257	0
Dagsværdi pr. 31. december	22.150	71.843

Specifikation

Lejeindtægter	1.771	1.147
Direkte omkostninger fra ejendomme med lejeindtægter	1.313	323
Direkte omkostninger fra ejendomme uden lejeindtægter	517	101

17 Domicilejendomme

Dagsværdi primo	6.721	0
Tilgang	0	70.039
Afgang	6.085	63.250
Afskrivninger	9	68
Værdiændringer	283	0
Dagsværdi pr. 31. december	910	6.721

18 Øvrige materielle aktiver

Kostpris		
Kostpris primo	698	0
Tilgang	40	7.616
Afgang	0	6.918
Kostpris ultimo	738	698

Af- nedskrivninger

Af- og nedskrivninger primo	357	0
Årets afskrivninger	135	357
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	492	357
Regnskabsmæssig værdi ultimo	246	341

Driftsmidler, der er straksafskrevet i regnskabsåret	21	35
--	----	----

19 Andre aktiver

Tilgodehavende renter	4.252	10.829
Positiv markedsværdi af uafviklede spotforretninger og afledte finansielle instrumenter	47.609	65.310
Tilgodehavende hos Finansiell Stabilitet	276.384	570.940
Øvrige aktiver	53.670	144.119
I alt	381.915	791.198

20 Indlån og anden gæld

Indlån fra kunder	135.613	1.501.283
Anden gæld	1.358.771	1.358.505
Indlån i alt	1.494.384	2.859.788

fordelt på produkter

På anfordring	134.189	132.545
Med opsigelsesvarsel	1.358.771	1.358.836
Tidsindsud	0	0
Særlige indlånsformer	1.424	9.902
Indlån i alt	1.494.384	1.501.283

fordelt efter restløbetid

På anfordring	28.823	142.447
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	106.790	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.358.771	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	1.358.836
Over 5 år	0	0
I alt	1.494.384	1.501.283

21 Andre passiver

Skyldige renter og provisioner	1.957	9.166
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	23.327	59.797
Mellemregning med Finansiell Stabilitet	18.401	60
Øvrige passiver	64.222	65.386
I alt andre passiver	107.907	134.409

22 Andre hensatte forpligtelser**Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser**

Saldo primo	986	3.446
Tilgang	0	0
Udbetaling	986	0
Tilbageført	0	2.460
I alt	0	986

Hensatte forpligtelser til pensioner og lignende forpligtelser**0 986****Hensættelse til tab på retssager**

Saldo primo	33.749	43.000
Tilgang	5.144	0
Tilbageført	18.748	9.251
I alt	20.145	33.749

Hensættelse til andet

Saldo primo	59.991	63.351
Tilgang	25.841	0
Tilbageført	3.303	3.360
I alt	82.529	59.991

Andre hensatte forpligtelser i alt**102.674 93.740**

Hensættelser til pensioner er opgjort og indregnet ud fra en aktuarmæssig beregning. Posten vedrører herudover fratrædelsesgodtgørelser og andre personaleforpligtelser.

Hensættelse til retssager er hensat ud fra en vurdering af risikoen i de enkelte tilfælde.

Andre hensættelser til forpligtelser udgøres bl.a. af hensættelser til tilsagte uudnyttede kreditmax.

23 Efterstillede kapitalindskud

	Rentesats	Renter	Valuta	Restgæld 31.12.2012	Restgæld 31.12.2011
Finansiel Stabilitet - Hybrid kernekapital, 180 mill.	10,99%	20.718	DKK	180.000	180.000
Finansiel Stabilitet - Ansvarligt lån, 100 mill.	10,99%	8.693	DKK	100.000	0
Finansiel Stabilitet - Hybrid kernekapital, 250 mill. (indfriet 28/8 2012)		2.608	DKK	0	0
				31.12.2012	31.12.2011

24 Ikke-balanceførte poster

Eventualforpligtelser

Finansgarantier	0	30.107
Tabsgarantier for realkreditlån	125.796	318.620
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	0	14.433
Øvrige garantier	75.940	92.441
Hensættelser til tab	73.742	37.730
	127.994	417.871

Andre eventualforpligtelser

Afviklingsforpligtelse Værdipapircentralen	5.670	5.823
I alt	133.664	423.694

Øvrige eventualforpligtelser

Selskabet er part i tvister og retssager.

Købesumsregulering

Der er indgået aftal om købesumsregulering med konkursboet efter Fjordbank Mors A/S under konkurs, som giver mulighed for regulering af overdragelsessummen såfremt afviklingen af bankens virksomhed giver et afkast til Finansiel Stabilitet som overstiger et normalt markedsmæssigt afkast under hensyn til risiko.

25 Afledte finansielle instrumenter

	Positiv markedsværdi		Negativ markedsværdi	
	Nominel værdi	Regnskabsmæssig værdi	Nominel værdi	Regnskabsmæssig værdi
31.12.2012				
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	4.445	14	7.739	108
Terminer/futures, salg	139.400	3.100	197.567	393
Swaps	1.461.771	44.495	103.000	22.826
I alt	1.601.171	47.595	300.567	23.219
31.12.2011				
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	55.928	10.069	54.730	6.253
Terminer/futures, salg	101.776	9.006	467.812	30.295
Swaps	472.438	46.802	103.000	20.155
Rentekontrakter				
Swaps	4.982	549	24.982	3.094
I alt	635.124	66.426	650.524	59.797

26 Markedsrisici

Valutarisiko

Aktiver i fremmed valuta i alt	86.302	294.617
Passiver i fremmed valuta i alt	1.360.294	1.369.365
Valutakursindikator 1	20.323	65.110
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	7	9
Valutakursindikator 2	327	495
Valutakursindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag	0	0

Renterisiko

Positioner i handelsbeholdningen:

Futures, terminsforretninger og FRAér	5	17
Swaps	0	1.253

Positioner udenfor handelsbeholdningen:

Balanceførte poster ekskl. positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	3.753	8.794
Positioner med begrænset eller afdækket risiko	0	0

Alle positioner	3.758	10.064
------------------------	--------------	---------------

Renterisiko fordelt efter modificeret varighed

0 - 3 md.	146	582
3 - 6 md.	23	411
6 - 9 md.	0	0
9 - 12 md.	62	279
1 - 2 år	7	-37
2 - 3,6 år	307	429
over 3,6 år	3.213	8.400
I alt	3.758	10.064

Renterisiko opdelt på instituttets valutaer med størst renterisiko

EUR	-300	2.128
DKK	4.226	8.142
USD	-108	-115
CHF	0	-41
SEK	-60	-48
Øvrige valutaer	0	-2
I alt	3.758	10.064

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

Banken er eksponeret over for forskellige risici, hvor de væsentligste er kreditrisici i forbindelse med bankens udlån og stillede garantier, og operationelle risici i forbindelse med afviklingen af engagementerne og sikkerheder forbundet hertil.

I lyset af at banken er under afvikling, forventes de absolutte risici alt andet lige at være faldende.

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

Banken opdeler risici i følgende områder:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Ejendomsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici
- Forretningsrisici

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

Kreditrisici:	Lav (banken påtager sig som udgangspunkt ikke nye kreditrisici)
Markedsrisici:	Lav
Ejendomsrisici:	Lav / Middel (banken kan påtage sig risici i forbindelse med engagementsafvikling)
Likviditetsrisici:	Lav
Operationelle risici:	Lav
Forretningsrisici:	Lav (banken indgår som udgangspunkt ikke nye forretninger)

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.

Fjordbank Mors af 2011 har outsourcet hele eller dele af væsentlige områder til Finansiell Stabilitet: HR, IT, Økonomi, Risikostyring, Jura, Compliance og Kommunikation.

Direktionen delegerer dele af beføjelserne videre til de medarbejdere, som varetager den daglige aktivitet.

Der foretages uafhængig og særskilt kontrol og rapportering vedrørende bankens risici af afdelingen for Risikostyring, der rapporterer direkte til direktionen og bestyrelsen.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.

De væsentligste risici i banken vedrører kreditrisiko. Bankens engagementer skal afvikles, og banken nedbringer løbende engagementerne. Banken har en af bestyrelsen godkendt kreditpolitik, som bl.a. følger Bekendtgørelse om afvikling af datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S.

Bankens kreditpolitik omfatter erhvervs kunder og privatkunder. Enhver kreditbeslutning tager udgangspunkt i bankens vurdering af kunden og de økonomiske forhold. Det er bankens politik fortsat i videst muligt omfang at sikre, at kreditengagementer afdækkes ved sikkerheder. Værdien af sikkerheder opgøres ud fra nettorealiseringsprincip.

Kreditrisici på kunder styres med udgangspunkt i bankens kreditpolitik. Risikospredningen i udlånsporteføljen både på kunder og brancher rapporteres løbende til direktionen og bestyrelsen.

Banken yder ikke permanente eller større udvidelser af engagementer. I enkeltstående særlige situationer kan forhøjelse, udvidelser, overtræk eller ændringer i nuværende afviklingsaftaler bevilges for at sikre værdien af engagementer.

Banken yder alene valutalån og afledte finansielle instrumenter til brug for kundens risikoafdækning.

Modparter til afledte finansielle instrumenter er begrænset til kreditinstitutter med høj kreditværdighed. De pågældende institutter er godkendt af bestyrelsen. Bestyrelsen har også godkendt retningslinjer i relation til størrelsen af eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, banken gør forretninger med.

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens bevillingsbeføjelser på kreditområdet, der i hovedtræk er:

- Bevilling af lån m.v. når debtors samlede engagement ikke overstiger 20 mio. kr.
- Bevilling af forhøjelser ud over de 20 mio. kr. på op til 5 mio. kr.

Alle engagementer indstilles til Kreditafdelingen, der behandler engagementerne, som efterfølgende bevilges i bankens kreditkomité eller af bankens bestyrelse.

Der udarbejdes afviklingsplaner på alle kunder med henblik på afvikling af kundeforholdet. Styringen og opfølgningen på det enkelte engagement foretages af den kundeansvarlige i samarbejde med bankens kreditafdeling. Banken klassificerer kunderne i 3 kundefølgningstyper i overensstemmelse med den strategi, der er lagt for bankens afvikling af engagementer. Fordelingen fremgår af risikoafsnittet i beretningen.

Det vurderes løbende, om der er objektive indikationer for værdiforringelser (OIV) og dermed nedskrivning eller hensættelsesbehov på engagementerne. Herudover vurderes, om der samlet set er indikation på værdiforringelse af udlånsporteføljen, hvorpå der ikke er nedskrevet individuelt. Vurderingen af disse gruppevis værdiforringelser tager udgangspunkt i modeller, der inddrager kundernes bonitet.

A'conto afskrivninger foretages, når det vurderes, at et tab er uundgåeligt. Banken foretager løbende en vurdering heraf. Endelige afskrivninger sker i forbindelse med sagens afslutning (konkurs, gældssanering m.v.). Der foretages jævnligt opfølgning på afskrevne fordringer.

Rentehenstand benyttes på dele af engagementer, hvor det skønnes, at rentetilskrivning kun vil medføre et yderligere tab for banken. Bankens krav på renter er dog fortsat opretholdt.

For øvrige finansielle instrumenter, herunder tilgodehavender hos andre kreditinstitutter, henvises til note 25.

For opgørelse af kreditrisici vedrørende udlån i øvrigt henvises til note 13.

Markedsrisiko

“Markedsrisiko omfatter risikoen for, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Banken henregner tre typer risici til området: rente-, valuta- og andre prisrisici, herunder aktierisici.

Banken har en politik for markedsrisici vedtaget af bestyrelsen. Politikken er udformet under hensynstagen til ønske om et lavt risikoniveau for de enkelte typer af markedsrisici hver for sig og samlet, samt en hensigtsmæssig afvikling af overtagne positioner fra kunder.

Banken påtager sig som udgangspunkt ikke nye markedsrisici, og eksisterende risici afvikles løbende under hensyntagen til en økonomisk hensigtsmæssig afvikling. Det er bankens politik ikke at spekulere i de finansielle markeder.

Der anvendes afledte finansielle instrumenter til at afdække rente- og valutarisici. Afdækning sker på nettobasis, det vil sige at banken alene afdækker risikoen på den ikke-nedskrevne del af engagementerne.

Bankens markedsrisici styres ud fra limits fastsat af bestyrelsen for:

- Renterisiko
- Værdipapirer m.v.
- Nettopositioner i valuta

Renterisiko

Renterisikoen er risikoen for, at værdien af bankens fastforrentede aktiver eller gældsposter ændres væsentligt som følge af ændringer i det generelle renteniveau.

Bestyrelsen har fastlagt ramme for renterisikoen på 10 mio. kr. for banken. Renterisikoen er på indlån og udlån, der måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer m.v.

Direktionen kan tage positioner i danske stats- og realkreditobligationer. Derudover må banken kun erhverve aktier, obligationer, pantebreve og andre værdipapirer i forbindelse med afvikling af engagementer. Sådanne positioner skal afvikles så hurtigt, som forholdene tilsiger det hensigtsmæssigt.

Aktierisiko

Aktierisikoen er risikoen ved ændringer i aktiekursen, som kan påvirke værdien af bankens aktier. Banken spekulerer ikke i aktier, men kan i forbindelse med afvikling af kundeengagementer overtage såvel noterede som unoterede aktier m.v. Disse positioner afvikles så hurtigt, som det findes hensigtsmæssigt i forhold til det økonomiske udbytte. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der således ikke indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig i forbindelse med aktier, der overtages som led i afviklingen af kundeengagementer.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen ved ændringer i valutakurser, som kan påvirke værdien af bankens valutapositioner. Bestyrelsen har fastlagt rammer for valutaindikator 1 på 50 mio. kr. samt for den enkelte valuta i zone-a på 15 mio. kr., dog 50 mio. kr. for EUR.

Afledte finansielle instrumenter

Banken tager kun positioner i afledte finansielle instrumenter til risikoafdækning.

Risikostyring i samarbejde med Fjordbank Mors af 2011 opgør og rapporterer kvartalsvist om bankens samlede markedsrisici, herunder kundernes markedsrisiko, til bestyrelse og direktion.

Bestyrelsen fastlægger konkrete rammer for direktionens beføjelser med hensyn til at tage positioner med renterisiko, aktierisiko og valutakursrisiko. Direktionen har videregivet disse beføjelser delvist til Backoffice, der foretager handel såvel som afvikling af samme.

Direktionen modtager månedlig rapportering vedrørende bankens positioner med markedsrisici, og bankens direktion og bestyrelse bliver kvartalsvist orienteret om de enkelte risikoeksponeringer ved kvartals ultimo i forhold til de fastsatte risikomål i beføjelserne samt, om der har været overskridelser i perioden. Risikorapportering foretages af Risikostyring i samarbejde med de enkelte afdelinger i Fjordbank Mors af 2011.

Risikoopgørelse renterisiko

Renterisikoen er risikoen for, at værdien af bankens fastforrentede aktiver eller gældsposter ændres væsentligt som følge af ændringer i det generelle renteniveau.

Bestyrelsen har fastlagt ramme for renterisikoen på 10 mio. kr. for banken.

Renterisiko opdelt efter varighed ultimo 2012

Varighed	Renterisiko, tkr.
0-1 år	231
1-2 år	7
Over 2 år	3.520
I alt	3.758

Effekt af en ændring i renteniveauet ultimo 2012

Renteændring, % - point	-1,0	-0,5	0,5	1,0
Resultatpåvirkning, tkr.	3.758	1.879	- 1.879	- 3.758

Risikoopgørelse aktierisiko

Ved udgangen af 2012 udgjorde bankens aktiebeholdning i alt 115 mio. kr., som primært er sektoraktier. Et fald i kursværdien på aktier på 10 % vil betyde et tab på 11.500 t.kr.

Risikoopgørelse valutarisiko

Valutarisiko er risikoen ved ændringer i valutakurser, som kan påvirke værdien af bankens valutapositioner. Bestyrelsen har fastlagt rammer for valutaindikator 1 på 50 mio. kr. samt for den enkelte valuta i zone-a på 15 mio. kr., dog 50 mio. kr. for EUR. Ved udgangen af 2012 udgjorde bankens valutaposition 20,3 mio. kr.

opgjort ved valutaindikator 1. En stigning i kronens værdi på 2,25 % overfor EUR og på 10 % overfor alle andre valutaer vil betyde en gevinst på 1.524 t.kr.

Der henvises til note 26 for yderligere oplysninger om valutarisici.

Ejendomsrisiko

Ejendomsrisiko er risikoen for tab som følge af prisændringer på bankens ejendomsbesiddelser.

Ejendomsbesiddelserne i banken består af domicilejendomme til en værdi af 0,9 mio. kr., investeringsejendomme til en værdi af 22,1 mio. kr. Ejendommene er i overensstemmelse med lovgivningens krav værdiansat til markedsværdien beregnet på baggrund af en afkastbaseret model, og ejendomme i midlertidig besiddelse på 55,7 mio. kr. optages til faktisk salgspris.

Værdiansættelsen foretages centralt i ejendomsafdelingen i Finansiell Stabilitet A/S. Der er ved fastsættelse af afkastkravet taget højde for ejendommens alternative anvendelse. Værdiansættelsen sammenholdt med de allerede foretagne afskrivninger indebærer, at det vurderes, at der er en begrænset ejendomsrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Bankens politik for likviditet, herunder beredskabsplan, er udarbejdet under hensyntagen til bankens særlige situation og godkendt af bestyrelsen. Den nødvendige likviditet stilles til rådighed via en kreditfacilitet i Finansiell Stabilitet. Banken kan med 3 dages varsel trække den nødvendige likviditet.

Bankens engagementer afvikles løbende, og likviditet tilgår banken. Banken sigter derfor mod at holde en likviditetsoverdækning på minimum 25 %, der under sædvanlige omstændigheder er tilstrækkeligt til at klare likviditetsoutflow over en uge.

Den nødvendige daglige likviditet anbringes i Nationalbanken. Banken stiller ikke likviditet til rådighed for andre pengeinstitutter, men kan anbringe nødvendig likviditet i korrespondentbanker indenfor limits fastsat af bestyrelsen.

Der udarbejdes likviditetsprognoser for en løbende 12-måneders periode med udgangspunkt i bankens afviklingsplan og vedtagne budgetter.

Backoffice varetager den daglige likviditetshåndtering, mens Regnskab opgør § 152 overdækningen.

Direktionen orienteres uden unødigt ophold såfremt limits overskrides.

Bankens direktion og bestyrelse bliver kvartalsvist orienteret om bankens likviditet, herunder eksponeringer ved kvartals ultimo i forhold til de fastsatte risikomål i beføjelserne, samt om der har været overskridelser i perioden. Risikorapporteringen foretages af Risikostyring.

Der henvises herudover til nøgletal for overdækning i likviditet.

Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl.

Det er bankens overordnede politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til

de omkostninger, der er forbundet hermed. Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker herunder politik for operationel risiko, politik for forsikringsmæssig afdækning og it-sikkerhedspolitik.

Risici i forbindelse med håndtering af komplicerede nødlidende engagementer samt tilhørende sikkerheder vurderes som de væsentligste operationelle risici.

Bankens holdningsmæssige tilgang til operationel risiko tager afsæt i følgende:

Bankens politik for operationel risiko sigter mod løbende at søge at identificere, registrere og eliminere eller reducerer risici, som kan true banken

- at sikre at bankens organisation, kultur, rammer, metoder og systemer understøtter håndtering af operationel risiko og imødegåelse af konsekvenser
- at sikre ledelsesmæssigt fokus på at undgå tab ved indarbejdelsen af sikre processer, kontrolforanstaltninger og lignende

Politikken for forsikringsmæssig afdækning sigter mod.

- at banken opfylder alle lovkrav til forsikring af aktiver og medarbejdere
- at alle væsentlige driftsaktiver kan generhverves uden økonomisk belastning for banken, hvis de går tabt – dog er kriminalitetsforsikring fravalgt

It-sikkerhedspolitikken stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Bankens særlige situation giver en udfordring med hensyn til rekruttering og fastholdelse af medarbejdere. For at minimere afhængigheden af nøglepersoner og sikre de nødvendige kompetencer tilpasser banken løbende sin organisation samt produktudbud, ligesom dokumentation og beskrivelse af processer er højt prioriteret.

Banken har desuden outsourcet væsentlige aktiviteter til Finansiell Stabilitet. Hermed søges at opnå driftssikkerhed trods det faldende forretningsomfang i banken.

Finansiell Stabilitet koncernen har en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Forretningsmæssige risici

Forretningsmæssige risici er risikoen for tab som følge af, at der sker ændringer i eksterne forhold eller begivenheder, som skader bankens image eller indtjening.

Ikke mindst de fortsatte negative konjunkturer øger bankens risiko for yderligere tab på bankens kundeengagementer som følge af fald i kundens indtjeningsevne og sikkerhedernes værdi, men de begrænser samtidig bankens mulighed for en hurtig afvikling af kundeengagementerne.

Med henblik på at begrænse de forretningsmæssige risici yderligere har banken lagt strategi- og handlingsplaner for den fremtidige afvikling af kundeengagementer og andre aktiver og passiver. Planerne lægges med henblik på største muligt økonomiske udbytte for banken, under hensyntagen til såvel det tidsmæssige perspektiv som at agere ordentligt og redeligt.

Bankens nettorente- og gebyrindtægter er faldende som følge af, at banken er under afvikling, og at mange kunder er nødlidende. Banken kan derfor komme i en situation med løbende underskud som følge af, at bankens omkostninger ikke nødvendigvis falder i samme takt som indtægterne.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2012 for Fjordbank Mors af 2011 A/S

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stillinger pr. 31. december 2012 samt af bankens aktiviteter for perioden 1. januar til 31. december 2012.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjergby, den 22. marts 2013

Direktion

John Andy Madsen

Bestyrelse

Lars Jensen
Formand

Niels Olsen
Næstformand

Jens Verner Andersen

Ebbe Lindhard Christensen*

*Medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors erklæringer

Påtegning på koncern- og årsregnskab

Vi har revideret årsregnskabet for Fjordbank Mors af 2011 A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Bjergby, den 22. marts 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor

Elis Jochumsen
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Fjordbank Mors af 2011 A/S

Friskolevej 16, Bjergby
7950 Erslev

Telefon: 96 70 16 00
Telefax: 96 70 16 01
Hjemmeside: www.fjordbank.dk
E-mail: mail@fjordbank.dk
CVR nr.: 33 76 58 43

Stiftet: 24. juni 2011
Hjemsteds-
Kommune: Morsø
Regnskabsår: 2

Bestyrelse

Lars Jensen (formand)
Niels Olsen (næstformand)
Jens Verner Andersen
Ebbe Lindhard Christensen*

*Medarbejdervalgt

Direktion

John Andy Madsen

Revisionsudvalg

Niels Olsen, formand
Revisionsudvalget består af
den samlede bestyrelsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Vestre havnepromenade 1 A
9000 Aalborg

Ejerforhold

Fjordbank Mors af 2011 A/S
er 100 % ejet af Finansiell
Stabilitet A/S

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling
afholdes 23. april 2013