

ÅRSRAPPORT

2017

INDHOLD

Årsrapporten i overskrifter	3
Hoved- og nøgletal	4
Oplysninger om instituttet	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors påtegning	7
Ledelsesberetning	10
Resultat- og totalindkomstopgørelse	20
Balance pr. 31. december	21
Egenkapitalopgørelse	22
Noter	23

ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

Årsrapporten for 2017 er kendetegnet ved:

- Resultat før skat på 55,2 mio. kr., som forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 19% før skat.
- Basisresultat før nedskrivninger på udlån stiger med 34,3% til 217,8 mio. kr.
- Nedskrivninger stiger fra 87 mio. kr. til 164 mio. kr., dels på baggrund af den større udlånsportefølje, men er også påvirket af en markant stigning i antallet af besvigelser, herunder specielt kriminelt misbrug af NemID.
- Omkostningsprocenten falder og udgør 36,6% mod 41,4% i 2016.
- Kapitalprocent udgør 17,6%. Solvensbehov udgør 9,9%.
- Forbrugslånsaktiviteten udvikler sig fortsat tilfredsstillende. Bankens udlånsportefølje af forbrugslån er på ca. 1,8 mia. kr., fordelt på over 90.000 kunder. Banken får ca. 1.300 nye forbrugsudlånskunder hver måned, og forventer fortsat betydelig vækst i denne udlånsportefølje.
- Porteføljen af udlån og garantier til erhvervskunder er stort set afviklet.
- Banken opfylder samtlige pejlemærker i Tilsynsdiamanten.
- Forventninger til 2018 er en betydelig stigning såvel i basisresultat og resultat før skat, som forventes at ligge i niveauet 100 mio. kr.

HOVED- OG NØGLETAL

	2017	2016	2015*
Hovedtal for banken (i tkr.)			
Nettorente- og gebyrindtægter	344.239	274.407	176.358
Samlede udgifter og afskrivninger	125.913	114.766	103.186
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	217.809	162.204	95.855
Nedskrivninger på udlån mv.	163.536	87.001	348.747
Basisresultat	54.273	75.203	-252.892
Årets resultat før skat	55.180	70.884	-266.462
Årets resultat efter skat	49.918	83.345	-266.462
Balance			
Udlån	1.879.462	1.614.951	1.376.250
Indlån	2.106.514	1.965.341	1.957.716
Egenkapital	313.443	263.525	180.152
Balancesum	2.545.550	2.356.524	2.268.194
Nøgletal for banken (i procent)			
Kapitalprocent	17,6	16,9	16,3
Kernekapitalprocent	17,6	16,9	16,3
Egenkapitalforrentning før skat	19,1	32,0	-199,8
Egenkapitalforrentning efter skat	17,3	37,6	-199,8
Omkostningsprocent	36,6	41,4	51,8

* Banken har i 2016 foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2015 af gebyr- og provisionsindtægter samt egenkapital. Korrektionen vedrører amortisering af gebyrindtægter. Beløbet udgør 18,6 mio. kr.

OPLYSNINGER OM INSTITUTTET

ADRESSE

Basisbank A/S
Teglholm Allé 15
2450 København SV
www.basisbank.dk
Telefon: 70 22 09 29
Telefax: 70 22 07 27

CVR-NR.

25 21 34 83

REVISORER

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

BESTYRELSEN

Ulrik Bayer (Bestyrelsesformand)
Søren M. Overgaard
Michael Albrechtslund
Ulrik F. Thagesen
Helle Okholm

DIREKTION

Tom Rattleff (Adm. direktør)
Lars Thuesen (Direktør)

REVISIONSUDVALG

Udvalgets funktioner udøves af bestyrelsen i sin helhed.

AFLØNNINGSUDVALG

Udvalgets funktioner udøves af bestyrelsen i sin helhed.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Basisbank A/S.

Regnskabet og årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at regnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af instituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2017, samt af resultatet af instituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i instituttets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som instituttet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. april 2018

Direktion

Tom Rattleff
Adm. direktør

Lars Thuesen
Direktør

Bestyrelse

Ulrik Bayer
Bestyrelsesformand

Søren M. Overgaard

Michael Albrechtslund

Ulrik F. Thagesen

Helle Okholm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Basisbank

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Basisbanks årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 omfatter resultatopgørelse og totalindkomst-opgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 regnskabet*.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken 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 overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Basisbank den 4. december 2015 for regnskabsåret 2015. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på tre år frem til og med regnskabsåret 2017.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2017. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
Nedskrivning på udlån Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de tab, der forventes at være på udlån pr. balancedatoen på baggrund af indtrufne begivenheder. Bankens udlån i al væsentlighed består af mindre ensartede forbrugslån. Derfor opgøres nedskrivningsbehovet primært efter modelbaserede principper, hvor den enkelte kundes adfærd afgør, om der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) ud fra indtrufne begivenheder (fx manglende betaling ved forfald), og det vurderes at have en indvirkning på størrelsen af de forventede betalinger fra kunden, foretages nedskrivning af udlånet. Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn med hensyn til, om der skal foretages nedskrivninger og foretager komplekse og subjektive skøn ved fastlæggelse af størrelsen af nedskrivninger. Vi fokuserede på følgende områder af nedskrivninger:	Vi vurderede og testede design og den operationelle effektivitet af interne kontroller omfattende identifikation og registrering af udlån med OIV knyttet til de modelbaserede nedskrivninger samt eksponeringer, der ikke er omfattet af de modelbaserede nedskrivninger. Vi undersøgte fuldstændigheden og nøjagtigheden af de data, som indgår i nedskrivningsberegningerne blandt andet ved stikprøvevist at kontrollere om lån indgår korrekt i de modelbaserede nedskrivninger. Vi sammenholdt sandsynligheden for tab ("PD") og tab i tilfælde af OIV ("LGD") og sammenholdt dem med historisk

- Bankens interne kontroller for at sikre fuldstændigheden af registreringen af udlån med indikation for værdiforringelse (OIV), der indgår i beregningen af nedskrivninger.
- Væsentlige forudsætninger og skøn foretaget af ledelsen i forbindelse med opgørelse af nedskrivningsberegningerne, herunder sandsynligheden for tab ("PD"), tab i tilfælde af OIV ("LGD") og andre parametre som indgår i de modelbaserede nedskrivninger.
- Ledelsesmæssige justeringer til opgjorte nedskrivninger som følge af tidsmæssige eller modelmæssige begrænsninger.

Der henvises til note 2 om beskrivelse af bankens kreditrisici. Herudover henvises til beskrivelsen af skøn og usikkerheder i note 2 for så vidt angår nedskrivninger på udlån.

information.

Vi vurderede parametre i nedskrivningsmodellerne og ledelsesmæssige justeringer blandt andet ved interview af ledelsen og gennemgang af interne og eksterne valideringer. På udlån registreret med OIV vurderede vi de fremtidige cash flows fastlagt af ledelsen ved opgørelse af nedskrivningsberegningerne. Vi udfordrede ledelsens forudsætninger og estimater bl.a. ved sammenholdelse med vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.

Vi testede ved stikprøver opgørelsen af nedskrivninger for eksponeringer, der ikke er omfattet af modelmæssige nedskrivninger med særligt fokus på bankens største eksponeringer.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation

forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens 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 regnskabet 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 bankens 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 regnskabet 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 banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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

Hellerup, 20. april 2018
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

H.C. Krogh
Statsautoriseret revisor
mne9693

Benny Voss
Statsautoriseret revisor
mne15009

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Selskabets hovedaktivitet er at drive pengeinstitut inden for rammerne af lov om finansiel virksomhed.

Forretningsmodellen er at drive en nemt tilgængelig internetbank, med enkle indlånsprodukter og usikrede forbrugslån. Usikrede forbrugslån udbydes online via forskellige brands såsom "LånLet", "Selene Finans" og "Nupp". Banken samarbejder ligeledes med en række bilforhandlere, detailhandlere og webbutikker mv., hvor usikrede forbrugslån tilbydes i forbindelse med køb af varer og tjenester. Banken er alene aktiv på det danske marked.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Generelt

Årets resultat før skat udgør 55.180 t.kr. mod 70.884 t.kr. i 2016. Årets resultat før skat er ikke i overensstemmelse med forventninger om et resultat før skat på mellem 80-100 mio. kr. Det mindre resultat skyldes primært øgede tab i 2017 bl.a. som følge af en konstateret markant stigning i ulovlig anvendelse af NemID.

Væksten i bankens portefølje af usikrede forbrugslån er tilfredsstillende. Nyudlånet i 2017 er 1.066 mio. kr., fordelt på 21.500 eksisterende kunder og på 45.000 nye kunder. Samlet har banken ultimo 2017 ca. 90.000 kunder. Nyudlånet sker i dag i højere grad i samarbejde med de ca. 700 forhandlere i detaileddet, mens vores onlinekanaler volumenmæssigt er nogenlunde på niveau med sidste år, men som følge af udlånsvæksten falder online udlån relativt. Banken arbejder konstant med distribution af nye produkter via nye samarbejdspartnere og kanaler.

Banken har i løbet af 2017 solgt OIV porteføljer med en samlet bogført værdi på ca. 103 mio. kr. med en regnskabsmæssig gevinst til følge.

Rente- og gebyrindtægter fra forbrugslånsporteføljen svarer til bankens forventninger. Samlet set giver den nuværende portefølje banken et tilfredsstillende nettoafkast, og understøtter derved forretningsmodellen, der tilsiger, at bankens udlån hovedsagligt skal udgøres af usikrede forbrugslån.

Sammensætning af basisresultat

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Nettorente- og gebyrindtægter	344.239	274.407
Kursreguleringer	-614	840
Andre driftsindtægter	97	1.723
Udgifter til personale og administration	111.800	104.605
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	14.099	10.146
Andre driftsudgifter	14	15
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	217.809	162.204
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	163.536	87.001
Basisresultat	54.273	75.203
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	907	-4.319
Resultat før skat	55.180	70.884
Skat	-5.262	12.461
ÅRETS RESULTAT	49.918	83.345

Udlån til erhvervsvirksomheder har siden 2012 været under kontrolleret afvikling. Ved udgangen af 2017 var den samlede eksponering til erhverv nedbragt til 55 mio. kr., og der forventes yderligere en betydelig afvikling af denne portefølje i 2018.

Forretningsomfang og balance

Basisbanks forretningsomfang (indlån + udlån + garantier) ultimo 2017 udgjorde 4.009 mio. kr. mod 3.604 mio. kr. ultimo 2016.

Balancen udgør 2.545,6 mio. kr. mod 2.356,5 mio. kr. pr. ultimo 2016. Udviklingen i balancen dækker i al væsentlighed over en stigning i tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker med 24,9 mio. kr., stigning i udlånsporteføljen med 264,5 mio. kr., fald i obligationsbeholdningen på 74,7 mio. kr., samt et fald i andre aktiver med 30,3 mio. kr.

Banken har pr. 31. december 2017 et væsentligt likviditetsberedskab, der primært udgøres af 468,2 mio. kr. i obligationer.

Bankens indlån pr. 31. december 2017 udgør 2.107 mio. kr., som fordeles på aftale/højrenteindlån (762 mio. kr.), særlige indlånsformer (458 mio. kr.) samt anfordringskonti (887 mio. kr.). Banken har ca. 13.000 indlånskunder.

Det er bankens politik at sikre spredning af sine indlån på forskellige indlånsformer, ligesom banken strategisk har besluttet ikke at modtage større enkeltindlån. Bankens indlånsmasse er i al væsentlighed dækket af indskyderordningen.

KAPITALGRUNDLAG OG KAPITALDÆKNING

Lovgivningen kræver, at banken har et kapitalgrundlag, der understøtter de risici, som banken har. Ledelsen har valgt at opgøre kreditrisikoen og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er ledelsens vurdering, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af bankens solvens.

Bankens bestyrelse og direktion skal sikre, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag. Det er den minimumskapital, der efter ledelsens vurdering skal til for at dække alle væsentlige risici. Bankens metode til beregning af det tilstrækkelige kapitalgrundlag tager udgangspunkt i en model udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter (LOPI) (der er baseret på Finanstilsynets 8+ metode), en statistisk model for en del af privatkundeporteføljen og bankens risikoerfaring i kombination med erfaringer fra branchen. De væsentligste risici vedrører bankens kreditrisici på udlånsporteføljen.

Efter konsolidering med årets resultat, udgør bankens egenkapital ultimo 2017 313,4 mio. kr. (2016: 263,5 mio. kr.). Den beregnede egentlige kernekapital, opgjort til kapitaldækningsformål, udgør 271,5 mio. kr. (2016: 225,3 mio. kr.).

Bankens vægtede risikoeksponeringer er pr. ultimo 2017 2.006,4 mio. kr. (2016: 1.819,7 mio. kr.), mens det individuelt beregnede kapitalbehov er 199,7 mio. kr. (2016: 209,6 mio. kr.).

Kapitalbehov opgjort pr. 31. december 2017		Til opfyldelse heraf haves
8%-kravet (hårdt krav)	160,7 mio. kr. (8,0%)	353,1 mio. kr. (17,6%)
4,5%-kravet (hårdt krav)	90,3 mio. kr. (4,5%)	271,5 mio. kr. (13,5%)
Kapitalbehov, 8+ metoden (blødt krav)	199,7 mio. kr. (9,9%)	353,1 mio. kr. (17,6%)
Kapitalbevaringsbuffer	25,1 mio. kr. (1,3%)	
Kapitalbehov 8+ metode inkl. buffer	224,8 mio. kr. (11,2%)	353,1 mio. kr. (17,6%)
4,5%-kravet + Søjle II tillæg (blødt krav)	129,4 mio. kr. (6,4%)	271,5 mio. kr. (13,5%)
4,5%-kravet + Søjle II tillæg + buffer	154,5 mio. kr. (7,7%)	271,5 mio. kr. (13,5%)

Banken har pr. 31. december 2017 et lån stort 81,6 mio. kr. med status af hybrid kernekapital fra den danske stat ydet under bankpakke 2. Dette lån tæller med i bankens kapitalgrundlag for 2017. Fra 1. januar 2018 kan den statslige hybride kernekapital ikke længere indregnes i bankens kapitalgrundlag. Ultimo marts 2018 har banken således tegnet ny hybrid kernekapital på 85 mio. kr., som kan medregnes i bankens kapitalgrundlag. Den statslige hybride kernekapital er indfriet i april 2018.

Bankens kapitalgrundlag er fra 1. januar 2018 således reduceret med værdien af den statslige hybride kernekapital på de 81,6 mio. kr. Den egentlige kernekapital til dækningsformål bliver således pr. 1. januar 2018 reduceret med de 81,6 mio. kr. fra 271,5 mio. kr. til 189,9 mio. kr., men som omtalt ovenfor har banken styrket kapitalgrundlaget med ny hybrid kernekapital på stort 85 mio. kr., som kan indregnes i kapitalgrundlaget.

Yderligere information herom findes i:

- Rapportering om tilstrækkelig kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 31.12.2017)
- Rapportering om øvrige risikooplysninger (pr. 31.12.2017)

De to rapporter er tilgængelige på Basisbanks hjemmeside www.basisbank.dk under Presse.

NEP KRAV

Banken har modtaget en foreløbig opgørelse fra Finanstilsynet, beregnet på baggrund af 2016 årsrapport, som samlet set giver et kapitalkrav på 14,4% inklusiv fuldt indfaset NEP-tillæg. Finanstilsynet vil senere i 2018 udmelde det endelige NEP-tillæg gældende fra 1. januar 2019 på baggrund af 2017 årsrapporten. NEP-tillæggene vil blive indfaset over en periode på 5 år efter nærmere fastsatte regler.

LIKVIDITET

Banken har pr. 31. december 2017 fortsat en god likviditetsoverdækning. Likviditeten opgjort i forhold til Tilsynsdiamanten udgør 217,4 mio. kr. og likviditeten udgør 582,2 mio. kr., hvilket er 364,8 mio. kr. højere end pejlemærket i Tilsynsdiamanten, svarende til 167,8%.

Baseret på de nuværende krav har instituttet en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav. Frem til 2018 er der indfaset nye regler for likviditetsstyring, liquidity coverage ratio (LCR) for kreditinstitutter. LCR er et minimumskrav i forholdet mellem kortfristede aktiver og passiver, der skal sikre en tilfredsstillende likviditetsgrad. Ultimo 2017 skal nøgletallet være mindst 80%. Pr. 1. januar 2018 stiger kravet til 100%. Basisbank har ultimo 2017 et nøgletal på 3.008% og opfylder således likviditetskravet.

Banken er fuldt ud finansieret via indlån fra primært privatkunder. Bankens likviditetsreserve, samt øvrige likvide fordringer, placeres i Nationalbanken, andre kreditinstitutter samt i korte stats-, erhvervs- og realkreditobligationer. Banken tilstræber generelt at minimere markeds- og kreditrisikoen ved placeringen af overskudslikviditeten, men dog under hensyntagen til ønsket om en rimelig forrentning.

Banken har ikke etableret trækningsretter i andre kreditinstitutter, men har adgang til belåning i Nationalbanken efter de almindelige retningslinjer herfor.

NEDSKRIVNINGER

De samlede nedskrivninger på forbrugslån udgør 167 mio. kr. Nedskrivninger på bankens øvrige udlån, herunder erhverv, udgør en netto tilbageførsel på 3,0 mio. kr. De samlede netto nedskrivninger udgør 164 mio. kr. Sidste år udgjorde nedskrivninger 87 mio. kr. Stigningen i nedskrivningerne kan forklares dels med den større lånebog samt delvis øget risikovillighed. Derudover har banken i 2017 også oplevet en markant stigning i antallet af besvigelser, herunder specielt kriminelt misbrug af NemID. NemID-svindlen opstod som en mulighed, da banken overgik til digital signatur i 2016. Dette er stoppet med indførelsen af krav om adgang til e-skat oplysninger i sommeren 2017. Derudover har banken oplevet øget svindel fra kunder, som forlader landet efter optagelse af et lån. Banken har indført procedurer for at hindre denne form for svindel.

Med baggrund i boniteten af bankens udlånsportefølje samt udsigterne for den samfundsøkonomiske udvikling de kommende år, er det bankens forventning, at de samlede nedskrivninger i 2018 vil være på niveau med 2017.

EU's vedtagelse i 2016 af IFRS 9 med virkning fra 1. januar 2018 vil få væsentlig indflydelse på bankens samlede nedskrivninger. De samlede nedskrivninger primo 2018 vil således som følge af IFRS 9 stige med ca. 135 mio. kr., svarende til en stigning på ca. 63%. Der henvises i øvrigt til effekten af IFRS 9 under afsnittet Begivenheder efter regnskabsårets afslutning.

TILSYNSDIAMANTEN

Finanstilsynets Tilsynsdiamant er et værktøj, der fokuserer på centrale risici ved bankernes forretningsmodeller. Regelsættet indeholder 5 pejlemærker med tilhørende grænseværdier, som danske pengeinstitutter skal overholde. Bankens ledelse vurderer løbende bankens nøgletal i forhold til Tilsynsdiamanten.

Nøgletal for Basisbank pr. 31. december i forhold til pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten	2017	2016	2015
Summen af store engagementer (mindre end 125% af kapitalgrundlaget)	9,5%	11,2%	13,1%
Udlånsvækst (mindre end 20% om året)	16,4%	17,3%	-11,9%
Ejendomsseksponering (mindre end 25% af det samlede udlån)	3,08%	6,53%	10,28%
Stabil funding [udlån / arbejdende kapital fratrasket obligationer med en restløbetid under 1 år] (mindre end 1)	0,751	0,699	0,623
Likviditetsoverdækning (større end 50%)	167,8%	209,5%	311,0%

Det fremgår ovenfor, at banken pr. 31. december 2017 ligger inden for Tilsynsdiamantens pejlemærker.

Med virkning fra 1. januar 2018 er pejlemærket for store eksponeringer ændret til fremadrettet at blive beregnet som summen af bankens 20 største eksponeringer i forhold til bankens egentlige kernekapital med et pejlemærke på 175%. Ultimo 2017 udgør nøgletallet for det nye pejlemærke for store eksponeringer 29,3%, og banken overholder dermed også grænseværdien for dette pejlemærke.

Ligeledes har Finanstilsynet fastlagt, at likviditetspejlemærket ændres med virkning fra den 30. juni 2018 således, at det nuværende pejlemærke for likviditetsoverdækning, som beregnes i forhold til det tidligere minimumskrav i lov om finansiel virksomhed § 152, fremadrettet bliver til et likviditetspejlemærke, som skal angive pengeinstitutternes evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress. Grænseværdien for det nye likviditetspejlemærke bliver således, at nøgletallet skal være større end 100%. Banken forventer uden problemer at kunne overholde grænseværdien for det nye likviditetspejlemærke.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til bankens vurdering af engagementer, hvor der er et væsentligt skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Regnskabslæsers opmærksomhed henledes dog særligt på nedenstående.

For nedskrivninger på udlån gælder, at bankens regnskabspraksis baseres på de IFRS forenelige regler i den danske regnskabsbekendtgørelse.

Bankens portefølje af udlån og garantier kan opdeles i to primære segmenter i relation til individuelle nedskrivninger:

- Kunder hvor nedskrivningsbehovet opgøres konkret, baseret på forventningen til pengestrømme fra det givne engagement
- Kunder hvor nedskrivningsbehovet opgøres statistisk som et gennemsnit af de forventede pengestrømme på alle udlån med ensartede kreditkarakteristika (tab givet misligholdelse – LGD)

Derudover er der usikkerhed ved indregning af bankens udskudte skatteaktiv på 20,4 mio. kr. Aktivets forventes anvendt inden for de kommende 3 år. Der henvises endvidere til afsnittet omkring måling af udskudt skatteaktiv i note 2.

Forbrugslån

Bankens portefølje af forbrugslån behandles efter bullet to på forrige side, idet banken har en intern model til beregning af dels sandsynligheden for modpartens misligholdelse (PD) og dels tabet givet misligholdelse (LGD).

Den bogførte værdi af bankens portefølje af forbrugslån udgjorde pr. 31. december 2017 i alt 1.815 mio. kr., hvoraf 158,9 mio. kr. af den bogførte værdi er markeret med OIV. Den bogførte værdi af porteføljen af forbrugslån, hvor der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), er opgjort ved at tilbagediskontere de forventede pengestrømme, regnet fra tidspunktet for lånets OIV markering. Pengestrømme diskonteres med den vægtede effektive rente for OIV porteføljen før OIV markeringen. Herved kan nutidsværdien af de fremtidige pengestrømme beregnes og nedskrivningens størrelse opgøres.

Banken har etableret en proces, hvor der følges detaljeret op på de realiserede pengestrømme fra bankens OIV lån halvårligt, og hvor en over/under performance heri vil medføre en fornyet stillingtagen til de forventede pengestrømme i den resterende del af den 10-årige periode. Banken sikrer herved, at værdien af disse lån afspejler ledelsens bedste skøn over de fremtidige forventede pengestrømme, på baggrund af hvilke nutidsværdien af lånene kan beregnes.

Udøvede skøn over betalingsrækker på en 10-årig periode er forbundet med usikkerhed, idet faktiske pengestrømme med stor sandsynlighed vil afvige fra de budgetterede, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet, og afvigelser kan være væsentlige i såvel positiv som negativ retning.

Eksempler på forhold der væsentligt kan påvirke de faktiske pengestrømme:

- Ændret fremadrettet adfærd hos kunderne set i forhold til de historiske observationer, som bankens budgetterede betalingsrækker er baseret på
- Ændring i bankens inddrivelsesprocesser kan medføre såvel positive som negative afvigelser til de realiserede pengestrømme i forhold til de budgetterede
- Ekstraordinære konjunkturforskel, som regnskabsbekendtgørelsens regler ikke tillader afspejlet i værdiansættelsen af udlånene, idet disse skal værdiansættes ud fra et neutralitetsprincip

Der henvises til note 2 omkring usikkerheder ved indregning og måling.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er fra balancedagen og frem til d.d. ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for indregning og måling af regnskabsposterne "resultat- og total-indkomstopgørelse for 2017" og "balance pr. 31. december 2017, herunder egenkapitalopgørelsen for 2017".

På tidspunktet for offentliggørelsen af årsrapporten for 2017, er regnskabsstandarden IFRS 9 trådt i kraft med virkning fra den 1. januar 2018. IFRS 9-reglerne, der er indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse, fastsætter nærmere regler omkring nedskrivning på finansielle aktiver samt klassifikation og måling af instrumenter, hvor nogle holdes og andre handles.

Den forventede virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne er, at disse vil medføre yderligere nedskrivninger i størrelsesorden 135 mio. kr. før skat, og vil dermed påvirke bankens egenkapital med ca. 105 mio. kr. efter skat, svarende til ca. 50% af egenkapitalen opgjort pr. 1. januar 2018.

Basisbank har besluttet at anvende den overgangsordning, som er givet til pengeinstitutterne for indregningen af den negative effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne således, at den fulde påvirkning af kapitalgrundlaget indføres over 5 år. Herudover indføres der i 2018 et nyt kapitalkrav, NEP-kravet, med virkning fra 1. januar 2019 og nye pejlemærker i Tilsynsdiamanten. NEP-kravet er nærmere beskrevet i afsnittet Kapitalgrundlag og kapitaldækning på side 11 og opdateringen af Tilsynsdiamanten er nærmere beskrevet i afsnittet Tilsynsdiamanten på side 14.

AKTIEKAPITALEN

Bankens aktiekapital ultimo 2017 udgjorde nominelt 36,0 mio. kr. Banken har ingen stemmeretsbegrænsninger i vedtægterne, og aktiekapitalen udgøres af én aktieklasse.

LEDELSEN

Banken ledes af en bestyrelse, der vælges for et år ad gangen. Bestyrelsen modtager et fast vederlag for sit arbejde. Bankens direktion modtager et fast vederlag og har en fratrædelsesordning, der indebærer mulighed for fritstilling med løn i 12 måneder.

FORVENTET UDVIKLING I 2018

Banken forventer en fortsat stigning i nettorente- og gebyrindtægter og et forbedret resultat før skat, som følge af en forventet fortsat vækst i forbrugslånsaktiviteterne. For 2018 forventes således et resultat før skat i niveauet 100 mio. kr.

SÆRLIGE RISICI

Banken er udsat for en række risici, som vedrører den sædvanlige drift af et pengeinstitut. Disse er beskrevet i note 2 "Regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder" og note 3 om finansielle risici, hvor bankens politikker og styring af disse risici er beskrevet.

UDBYTTE

Banken udbetaler ikke udbytte for 2017.

REVISIONSUDVALG

Det er den samlede bestyrelse, der udgør bankens revisionsudvalg.

AFLØNNINGSUDVALG

Det er den samlede bestyrelse, der udgør bankens aflønningsudvalg.

REDEGØRELSE FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

I henhold til gældende regler har banken udarbejdet følgende redegørelse. Banken fokuserer på kompetencer frem for køn, men anerkender, at en diversifikation på alle ledelsesniveauer kan medvirke til en øget dynamik i organisationen.

MÅLTAL FOR ANDELEN AF DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN I BESTYRELSEN

Der er vedtaget en politik for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. Det fremgår heraf, at det tilstræbes, at minimum 40 % af de generalforsamlingsvalgte medlemmer udgøres af det underrepræsenterede køn. Politikken er ikke opfyldt med bestyrelsens nuværende sammensætning.

POLITIK FOR AT ØGE ANDELEN AF DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN I BANKENS ØVRIGE LEDELSESNIVAUER

Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for at sikre en god fordeling af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer. Politikken skal dels sikre, at banken fortsat ansætter de bedst egnede, men samtidig tilstræbe at skabe ligelig kønsmæssig sammensætning af de øverste ledelsesniveauer.

MEDARBEJDERRESSOURCER

Medarbejderne er en af vores vigtigste interessentgrupper, og banken er bevidst om, at tiltrækning og fastholdelse af kvalificeret arbejdskraft er afgørende for bankens konkurrencedygtighed fremover. Det er vores mål at støtte den enkelte medarbejder og sikre, at individuelle hensyn tages i forhold til kompetence- og karriereudvikling.

LEDELSESHVERV

Direktionens og bestyrelsens ledelseshverv pr. 31. december 2017 fremgår nedenfor:

DIREKTION

Adm. direktør Tom Rattleff

Direktør i:

Basisbank A/S

Ingen bestyrelsesposter

Direktør Lars Thuesen

Direktør i:

Basispartners ApS

Basisbank A/S

N D Invest A/S

NDH 2011 A/S

Bogense Invest ApS

Novia International Consulting ApS

De Fire Heste ApS

Dutch Travel Partners ApS

JT3H ApS

LTH Holding 0 ApS

LTH Holding 1 APS

LTH Holding 2 ApS

LTAB 1 ApS

Bestyrelsesformand i:

Aircraft Leasing 1 SIA

Aivon Partners A/S

Nosca A/S

Scandinavian Travel Media ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Vendsyssel FF ApS

Air Baltic Cooperation A/S

K/S Müncheberg - 2005

Müncheberg - 2005 Komplementaranpartsselskab

Jet Time A/S

CCS Maintenance ApS

N D Invest A/S

NDH 2011 A/S

Baldersbrønde Bryggeri A/S

Fanø Bryghus af 2009 ApS

Restaurationsselskabet Nørrebro Bryghus A/S

RoBat Limited, United Kingdom

Dutch Leisure Group BV, Holland

Telennium Holding AB, Sverige

Travelmedia Nordic ApS

BESTYRELSE

Bestyrelsesformand Ulrik Bayer

Direktør i:

Ulrik Bayer ApS

Bestyrelsesformand i:

Faust Dyrbye A/S

Trojaborgs Postkort og Souvenir A/S

Centralrøgeriet A/S

TimePension A/S Pensionsagentvirksomhed

TimeInsurance ApS (Forsikringsagentvirksomhed)

AppConsult A/S

TimeRisk A/S (Forsikringsmæglerselskab)

TimeAssurance A/S (Forsikringsmæglerselskab)

Tag A/S

Næstformand i:

Tinderbox Entertainment ApS

Northside Entertainment ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Varmecentralen A/S

Fjordblink Medical APS

A.F. Nyhuus A/S

Milestones Capital A/S

Bestyrelsesmedlem Michael Albrechtslund

Direktør i:

Inveso

Finansforeningen/CFA Society Denmark

Bestyrelsesformand i:

Lind Capital A/S

Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S

Forza Leasing A/S

Nord.Investments A/S (tidl. North Holders A/S)

Bestyrelsesmedlem i:

ETU Forsikring A/S

Air-Invest Holding A/S

Bestyrelsesmedlem Søren M. Overgaard

Direktør i:

NAC Aviation 2 A/S

NAC Aviation 3 A/S

NAC Aviation 4 A/S

Nordic Aviation Capital A/S

Nordic Aviation Financing ApS

Bestyrelsesformand i:

Nordic Aviation Financing ApS

Jetscape Acquisitions Ltd

Jetscape Aviation Group Ltd

Jetscape Commercial Jets Ltd

Bestyrelsesmedlem i:

Astona Limited

Broadstone Global Ltd

Eagle I Ltd

Fortuna Aviation Holding Ltd

Melana Investments Ltd

NAC Aviation 2 A/S

NAC Aviation 3 A/S

NAC Aviation 4 A/S

NAC Aviation Canada Inc

Nordic Aviation Capital A/S

Nordic Aviation Capital DAC

Nordic Aviation Capital Inc

Nordic Aviation Leasing Three Pte. Ltd

Nordic Aviation Services 2 Ltd

Tyche Aviation Holding Ltd

Bestyrelsesmedlem Ulrik Falkner Thagesen

Direktør i:

e-Boks A/S

Falkner Holding ApS

Bestyrelsesformand i:

Asiros A/S

Asiros Nordic A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Peytz & Co A/S

Bestyrelsesmedlem Helle Okholm

Bestyrelsesmedlem i:

Lokaltog A/S

Jeudan A/S

Axzon A/S

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Resultatopgørelse	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Renteindtægter	5	333.358	244.979
Renteudgifter	6	20.633	21.990
Nettorenteindtægter		312.725	222.989
Gebyr- og provisionsindtægter	7	102.633	113.217
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		71.119	61.799
Nettorente- og gebyrindtægter	8	344.239	274.407
Kursreguleringer	9	-614	840
Andre driftsindtægter		97	1.723
Udgifter til personale og administration	10	111.800	104.605
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		14.099	10.146
Andre driftsudgifter		14	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	163.536	87.001
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		907	-4.319
Resultat før skat		55.180	70.884
Skat	12	-5.262	12.461
ÅRETS RESULTAT		49.918	83.345
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		49.918	83.345
Overkurs ved emission overført til frie reserver		-	434.125
Kursregulering		-	28
Kapitalnedsættelse		-	-
Overført underskud tidligere år		227.525	-289.973
Overført resultat		277.443	227.525
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		49.918	83.345
Anden totalindkomst		0	28
Skat af anden totalindkomst		0	0
Årets totalindkomst efter skat		49.918	83.373
ÅRETS TOTALINDKOMST		49.918	83.373

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Kassebeholdning og anfordr.tilgodehavende hos centralbanker		48.544	47.599
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	13	74.078	49.120
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	1.879.462	1.614.951
Obligationer til dagsværdi	15	468.170	542.858
Aktier mv.	16	14	16
Kapitalandele i associerede virksomheder	17	6.719	5.158
Immaterielle aktiver	18	21.048	17.220
Øvrige materielle aktiver	19	2.691	2.262
Udskudte skatteaktiver	20	20.448	20.448
Andre aktiver		20.592	50.913
Periodeafgrænsningsposter		3.784	5.979
AKTIVER I ALT		2.545.550	2.356.524
Indlån og anden gæld	21	2.106.514	1.965.341
Aktuel skatteforpligtelse		6.404	987
Andre passiver		34.501	41.980
Periodeafgrænsningsposter		9	11
Gæld i alt		2.147.428	2.008.319
Hensættelse til tab på garantier	23	3.036	3.036
Andre hensatte forpligtelser		-	1
Hensatte forpligtelser		3.036	3.037
Hybrid kernekapital	22	81.643	81.643
Efterstillede kapitalindskud i alt		81.643	81.643
Aktiekapital		36.000	36.000
Overført resultat		277.443	227.525
Egenkapital i alt	29	313.443	263.525
PASSIVER I ALT		2.545.550	2.356.524

EGENKAPITALOPGØRELSE**Bevægelser 2017**

	Aktiekapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført resultat t.kr.	Egenkapital i alt t.kr.
Primo egenkapital 01.01.2017	36.000	0	227.525	263.525
Årets resultat			49.918	49.918
Anden totalindkomst			0	0
Årets totalindkomst			49.918	49.918
Egenkapital 31.12.2017	36.000	0	277.443	313.443

Bevægelser 2016

	Aktiekapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført underskud t.kr.	Egenkapital i alt t.kr.
Primo egenkapital 01.01.2016	36.000	434.125	289.97	180.152
Overkurs ved emission overført til de frie reserver		-434.125	434.125	0
Årets resultat			83.345	83.345
Anden totalindkomst			28	28
Årets totalindkomst			83.373	83.373
Egenkapital 31.12.2016	36.000	0	227.525	263.525

NOTER

1. VÆSENTLIGT ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2016.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter.

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for Basisbank A/S i note 1. De væsentligste regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder fremgår af note 2. Af note 3 fremgår de finansielle risici og politikker og mål herfor. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 30.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv. og med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt og gruppevist efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, herunder bilag 10 samt offentliggjorte vejledninger hertil. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse.

Objektiv indikation på værdiforringelse anses som indtruffet,

- når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- ved låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for renter og afdrag
- når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- når banken yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være ydet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder

Lån kommer generelt ud af OIV, når debitor har overholdt alle betalingsforpligtelser i en periode på 12 måneder.

Bankens portefølje af forbrugslån behandles ud fra statistiske principper. For denne portefølje statueres der altid OIV, når der på et lån optræder restancer i mere end 30 dage. Et lån der har været i restance mellem 30 og 90 dage, hvor kunden igen overholder sine betalingsforpligtelser kommer generelt ud af OIV straks derefter, hvorimod kunder, der har passeret 90 dages restance-kriteriet, får en varig OIV markering. Det skal ses i forhold til, at disse kunder i hovedreglen ikke er såkaldte helkunder i banken, hvorfor banken dermed har begrænset indsigt i kundernes økonomiske forhold.

Nedskrivninger på bankens erhvervs- og privatkunder foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. De forventede fremtidige betalinger er opgjort ved fremtidige betalingsrækker. Som diskonteringsfaktor anvendes der, for fastforrentede lån, lånets effektive rente på tidspunktet for første indregning, mens der for variabelt forrentede lån anvendes den aktuelle effektive forrentning. Banken gennemgår alle udlån, der overstiger 1,5 % af bankens kapitalgrundlag, individuelt.

Udlån, der ikke er nedskrevet individuelt, inddeles i grupper for vurdering af nedskrivningsbehovet (gruppevis nedskrivninger).

For bankens portefølje af forbrugslån nedskrives baseret på statistiske beregninger. Disse beregninger tager udgangspunkt i en udregnet Loss Given Default faktor (LGD), der er en beregning med udgangspunkt i historiske tabsdata ($1 - \text{recovery rate}$). Den anvendte LGD er udtryk for en neutral LGD faktor, der afspejler nedskrivningsreglerne i regnskabsbekendtgørelsen og er baseret på forventede fremtidige pengestrømme fra porteføljen af OIV lån.

Banken har etableret en ratingmodel for gruppevis nedskrivninger for privat- og erhvervskunder, der bygger på nettovandringer mod ringere kreditværdighed, hvorved det kan konstateres, om der er objektiv indikation, der medfører beregning af gruppevis nedskrivninger. Banken har et antal ratinggrupper for både privat- og erhvervskunder. Grupperne er opgjort således, at de i videst muligt omfang har ensartede kreditrisici ud fra den enkelte kundes rating. Modellen fastlægger sammenhængen mellem konstaterede tab og et antal forklarende variable, hvori rente, arbejdsløshed, konkurser m.m. indgår, og fastslår dermed, hvorvidt der er objektiv indikation for værdiforringelse. Som diskonteringsfaktor anvendes det vægtede gennemsnit af den aftalte effektive rentesats. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

2. REGNSKABSMÆSSIGE VURDERINGER, SKØN OG USIKKERHEDER

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

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og regnskabsregler for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2017, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2016.

- Måling af udlån
- Måling af udskudte skatteaktiver
- Institutspecifikke forhold

Måling af udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger forventes modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. De foretagne nedskrivninger er forbundet med betydelige skøn, foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger.

Regnskabspraksis baseres på de IFRS forenelige regler i regnskabsbekendtgørelsen, hvor det i væsentligt omfang er ledelsens intention med hensyn til engagementet, der styrer udarbejdelse af betalingsrækker, herunder tidshorisonten. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig.

Ændringer kan forekomme ved ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen, såsom fx en ændret tidshorisont, kan påvirke værdiansættelsen. Det kan således ikke afvises, at ændring af praksis af den ene eller anden årsag kan medføre yderligere nedskrivninger.

Bankens portefølje af udlån og garantier kan opdeles i to primære segmenter i relation til individuelle nedskrivninger:

- Kunder hvor nedskrivningsbehovet opgøres konkret baseret på forventningen til pengestrømme fra det givne engagement
- Kunder hvor nedskrivningsbehovet opgøres statistisk som et gennemsnit af de forventede pengestrømme på alle udlån med ensartede kreditkarakteristika (tab givet misligholdelse – LGD)

Forbrugslån

Bankens portefølje af forbrugslån behandles efter bullet to ovenfor, idet banken har en intern model til beregning af dels sandsynligheden for modpartens misligholdelse (PD) og dels tabet givet misligholdelse (LGD).

Den bogførte værdi af bankens portefølje af forbrugslån udgjorde pr. 31. december 2017 i alt 1.815,2 mio. kr., hvoraf 158,9 mio. kr. af den bogførte værdi er markeret med OIV.

Den bogførte værdi af porteføljen af forbrugslån, hvor der er indtrådt OIV, er opgjort ved at tilbagediskontere de forventede pengestrømme for en 10-årig periode regnet fra tidspunktet for lånets OIV markering. Pengestrømme diskonteres med den vægtede effektive rente for OIV porteføljen før OIV markeringen. Herved kan nutidsværdien af de fremtidige pengestrømme beregnes og nedskrivningens størrelse opgøres.

Banken har etableret en ny proces, hvor der følges detaljeret op på de realiserede pengestrømme fra bankens OIV lån halvårligt, og hvor en over/under performance heri vil medføre en fornyet stillingtagen til de forventede pengestrømme i den resterende del af den 10 årige periode. Banken sikrer herved, at værdien af disse lån afspejler ledelsens bedste skøn over de fremtidige forventede pengestrømme, på baggrund af hvilke nutidsværdien af lånene kan beregnes.

Udøvede skøn over betalingsrækker på en 10 årig periode er selvsagt forbundet med en vis usikkerhed, idet faktiske pengestrømme med stor sandsynlighed vil afvige fra de budgetterede, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet, og afvigelser kan være ikke uvæsentlige i såvel positiv som negativ retning.

Eksempler på forhold der væsentligt kan påvirke de faktiske pengestrømme:

- Ændret fremadrettet adfærd hos kunderne set i forhold til de historiske observationer, som bankens budgetterede betalingsrækker er baseret på
- Ændring i bankens inddrivelsesprocesser kan medføre såvel positive som negative afvigelser til de realiserede pengestrømme i forhold til de budgetterede
- Ekstraordinære konjunkturforskel, som regnskabsbekendtgørelsens regler ikke tillader afspejlet i værdiansættelsen af udlåne, idet disse skal værdiansættes ud fra et neutralitetsprincip

Måling af udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes.

Fastlæggelse af hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på forsigtige skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over bankens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Pr. 31. december 2017 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 20,4 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 3 år.

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager pr. 31. december 2017 250,0 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi på 55,0 mio. kr. ved udnyttelse med en skatteprocent på 22,0 %. Den skattemæssige værdi på 55,0 mio. kr. er inklusiv det aktiverede udskudte skatteaktiv på 20,4 mio. kr.

Institutspecifikke forhold

- Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da banken kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til kvalificering af tabssandsynligheden grundet meget få tab på privatporteføljen eksklusive forbrugslån.
- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.
- Noterede finansielle instrumenter, der kan være prissat på markeder med lav omsætning, hvorved der kan være en vis usikkerhed ved anvendelse af børskurserne ved måling til dagsværdi.
- Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne.

3. FINANSIELLE RISICI OG POLITIKKER OG MÅL FOR STYRING AF FINANSIELLE RISICI

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 blandt andet uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker banken. 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.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i banken vedrører kreditrisiko. Bankens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktionerne med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de rammer og forventede sikkerheder, der er vedtaget af bankens bestyrelse. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som banken har forretninger med.

Banken følger løbende op på alle væsentlige erhvervsengagementer med henblik på at vurdere, om der er behov for at justere aktiviteterne vedrørende engagementerne, samt for at vurdere et eventuelt nedskrivningsbehov. Banken anvender en skala for kreditkvalitet med karaktererne 3 og 2a (normal bonitet), 2b (visse svaghedstegn), 2c (væsentlige svaghedstegn) og 1 (OIV – vurdering af nedskrivningsbehov). Der sker en løbende rapportering til bankens bestyrelse om væsentlige ændringer i engagementernes udvikling.

Banken anvender en statistisk model til beskrivelse af risikoen på bankens udlån i segmentet forbrugslån. Modellen beskriver dels risikoen for at bankens kunder misligholder deres betalinger indenfor 12 måneder, dels det forventede tab på de kunder, der misligholder deres betalinger til banken. Modellen rekalibreres og backtestes løbende. Banken anvender også modellen i forbindelse med kreditgivning med henblik på at sikre, at nye kunder har den fornødne betalingsevne og –vilje.

Erhvervskunder er, i forhold til en vurdering af gruppevisse nedskrivninger, klassificeret i fire forskellige grupper. Klassificeringen sker for erhvervskunder på baggrund af betalingsmønstre og kundens regnskabsmæssige driftsresultat og soliditet. På bankens samlede udlåns- og garantiportefølje er det markeret, om der er tale om et engagement uden svaghedstegn, med svaghedstegn eller med markering af objektiv indikation på værdiforringelse.

Banken henviser særligt til noterne 14 og 26, hvor bankens kreditrisici er beskrevet.

Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Direktionen har adgang til daglig rapportering om risici. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

- Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Banken styrer løbende renterisikoen ved at matche løbetiderne på korte og lange positioner i videst mulige omfang. Den samlede renterisiko udgjorde ultimo 2017 -0,27% mod -0,22% ultimo 2016.

- Aktie- og obligationsrisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig. Ved udgangen af 2017 udgjorde bankens aktiebeholdning i alt 14 t.kr. mod 16 t.kr. i 2016. Posten kan henføres til hjemtagne sikkerheder i form af K/S andele.

Banken har i 2017 placeret en del af overskudslikviditeten i obligationer til en bogført værdi på 468,1 mio. kr. mod 542,9 kr. i 2016.

- **Valutarisiko**

Banken har vedtaget retningslinjer for hvilke valutaer, det er tilladt at have eksponering i. Der henvises til note 25 for yderligere oplysninger om valutarisici.

Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde en beholdning af tilstrækkelige likvider samt meget likvide værdipapirer. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Bankens likviditet styres således, at likviditetsoverdækningen på ethvert tidspunkt udgør mindst 50% af likviditetskravet i forhold til LCR-kravet. Når der tages højde for den månedlige cyklus i likviditeten, medfører det typisk, at der ultimo måneden opretholdes en likviditetsoverdækning på mellem 100–125%.

Banken foretager løbende stresstests af likviditeten ved brug af modeller udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Disse stresstests forelægges løbende direktionen, ligesom bestyrelsen på de ordinære bestyrelsesmøder forelægges de seneste stresstests.

Der er udarbejdet detaljerede forretningsgange på likviditetsområdet for at sikre en forsvarlig styring af dels den daglige likviditet og dels likviditetsplanlægningen. I den sammenhæng indeholder likviditetspolitikken og tilhørende forretningsgange instrukser for, hvorledes likviditeten løbende skal undergå stressscenarier.

Der henvises herudover til ledelsesberetningen, hvori ledelsen yderligere har kommenteret på bankens aktuelle likviditetssituation.

Operationel risiko

Basisbank har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet politikker og forretningsgange. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller 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 ønsker et stærkt kontrolmiljø, og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Bankens er som følge af sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken i videst muligt omfang at uddanne flere medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed.

Banken har etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

NOTER

4. FEMÅRSOVERSIGT OVER HOVED- OG NØGLETAL

	2017 t.kr.	2016* t.kr.	2015** t.kr.	2014** t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse					
Nettorente- og gebyrindtægter	344.239	274.407	176.358	167.189	135.700
Kursregulering	-614	840	-2.608	-1.553	-3.068
Udgifter til personale og administration	111.800	104.605	89.474	75.758	90.450
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	163.536	87.001	348.747	93.505	69.891
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	907	-4.319	-13.570	683	-4.476
Årets resultat før skat	55.180	70.884	-266.462	1.715	-48.773
Årets resultat efter skat	49.918	83.345	-266.462	1.715	-49.586
Balance					
Udlån	1.879.462	1.614.951	1.376.250	1.562.583	1.603.299
Indlån	2.106.514	1.965.341	1.957.716	2.043.918	1.945.673
Egenkapital	313.443	263.525	180.152	86.530	83.995
Aktiver i alt	2.545.550	2.356.524	2.268.194	2.261.995	2.176.494
Nøgletal					
Kapitalprocent	17,6%	16,9%	16,3%	9,6%	9,4%
Kernekapitalprocent	17,6%	16,9%	16,3%	9,6%	6,7%
Egenkapitalforrentning før skat	19,1%	32,0%	-199,8%	2,1%	-73,7%
Egenkapitalforrentning efter skat	17,3%	37,6%	-199,8%	2,1%	-74,9%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,19	1,35	0,41	1,01	0,73
Renterisiko	-0,3%	-0,2%	-0,5%	-1,7%	-3,8%
Valutaposition	0,0%	2,9%	6,5%	0,8%	3,7%
Udlån i forhold til indlån	99,3%	96,2%	91,9%	84,1%	88,8%
Udlån i forhold til egenkapital	6,0	6,1	7,6	18,1	19,1
Årets udlånsvækst	16,4%	17,3%	-11,9%	-2,5%	-1,8%
Overdækning i forhold til tidligere lovkrav om likviditet	167,8%	209,5%	311,0%	170,4%	126,4%
LCR-brøk	3.007,5%	1.101,2%	490,3%	-	-
Summen af store eksponeringer	9,5%	11,2%	14,1%	81,0%	166,4%
Årets nedskrivningsprocent	7,7%	4,5%	19,1%	5,1%	3,9%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	2,0%	3,5%	-11,7%	0,1%	-2,3%

* Banken har i 2016 foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2015 af gebyr- og provisionsindtægter samt egenkapitalen. Korrektionen vedrører fejlrettelse i amortisering af gebyrindtægter. Beløbet udgør 18,6 mio. kr. Sammenligningstallene for 2012-2014 er ikke påvirket af korrektionen.

** Banken har i 2015 foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2014 i forbindelse med korrektion af fundamentale fejl. Sammenligningstallene for årene 2012-2013 er ikke korigeret, idet bankens datagrundlag ikke understøtter dette.

NOTE: Valutarisiko oplyses kun for institutter i gruppe 1 og 2, samt hvor valutapositionen udgør mere end 25 procent af instituttets kernekapital efter fradrag.

NOTER**5. RENTEINDTÆGTER**

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*	331	-1.039
Udlån og andre tilgodehavender	330.215	243.102
Obligationer	2.812	2.916
	<u>333.358</u>	<u>244.979</u>

*I beløbet indgår negative renter fra køb af indskudsbeviser med i alt 74 t.kr.

Der har ikke været renteindtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.

6. RENTEUDGIFTER

Kreditinstitutter og centralbanker	180	1.314
Indlån og anden gæld	12.421	12.681
Efterstillede kapitalindskud	8.031	7.991
Øvrige renteudgifter	1	4
	<u>20.633</u>	<u>21.990</u>

Der har ikke været renteudgifter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.

7. GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER

Betalingsformidling	102	112
Lånesagsgebyrer	97.483	107.631
Garantiprovision	129	140
Øvrige gebyrer og provisioner	4.919	5.334
	<u>102.633</u>	<u>113.217</u>

NOTER**8. NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER
FORDELT PÅ AKTIVITETSOMRÅDE**

Bankens aktiviteter er opdelt på følgende dimensioner i den interne opfølgning samt risikostyring:

- Forbrugslån samt Øvrig bankdrift

Nedenfor er der foretaget segmentopdeling baseret herpå:

	2017		
	Forbrugslån	Øvrig bankdrift	I alt
Renteindtægter	324.895	8.463	333.358
Renteudgifter	-19.255	-1.378	-20.633
Netto renteindtægter	305.640	7.085	312.725
Udbytte af aktier	0	0	0
Gebyrer og provisionsindtægter	97.475	5.158	102.633
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-68.036	-3.083	-71.119
Netto rente- og gebyrindtægter	335.079	9.160	344.239
Kursreguleringer	0	-614	-614

	2016		
	Forbrugslån	Øvrig bankdrift	I alt
Renteindtægter	232.166	12.813	244.979
Renteudgifter	-19.840	-2.150	-21.990
Netto renteindtægter	212.326	10.663	222.989
Udbytte af aktier	0	0	0
Gebyrer og provisionsindtægter	107.624	5.593	113.217
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-58.022	-3.777	-61.799
Netto rente- og gebyrindtægter	261.928	12.479	274.407
Kursreguleringer	0	840	840

*Renteudgifter er fordelt baseret på et simpelt gennemsnit af aktiviteternes træk på likviditet opgjort pr. kvartal.

NOTER**9. KURSREGULERINGER**

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	13	97
Obligationer	-373	1.055
Aktier	-314	-37
Investeringsejendomme	-	-
Valuta	79	-885
Afledte finansielle instrumenter	-19	610
	<u>-614</u>	<u>840</u>

10. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION

Personaleudgifter

Lønninger	42.823	38.236
Pensioner	3.588	2.925
Udgifter til social sikring samt lønsomhedsafgift mv.	7.917	6.489
	<u>54.328</u>	<u>47.650</u>

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Direktionen	3.816	2.749
Bestyrelsen	780	690
	<u>58.924</u>	<u>51.089</u>

Øvrige administrationsudgifter

Udgifter til personale og administration	<u>111.800</u>	<u>104.605</u>
--	----------------	----------------

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede

	<u>71</u>	<u>62</u>
--	-----------	-----------

Direktionen

Lars Thuesen	2.745	2.749
Tom Rattleff	1.071	

Bestyrelsen

Ulrik Bayer	240	240
Mai Vedel, udtrådt 21/4 2017	60	120
Michael Albrechtslund	120	120
Olaf Valentin Kjær, udtrådt 21/4 2017	60	120
Helle Okholm	180	90
Søren M. Overgaard, tiltrådt 21/4 2017	60	
Ulrik F. Thagesen, tiltrådt 22/8 2017	60	
Antal medlemmer i bestyrelsen i alt	5	5

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Øvrige væsentlige risikotagere	7.857	5.585
--------------------------------	-------	-------

NOTER

10. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION (FORTSAT)

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Øvrige væsentlige risikotagere er defineret som:

- Bankens administrerende direktør
- Bankens øvrige direktører
- Bankens Compliance Officer
- Bankens Risk Officer

Særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse

Der er ingen særlige incitamentsordninger for direktionen eller bestyrelsen.

Med henvisning til vilkårene i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved den foreløbige opgørelse af den skattepligtige indkomst for regnskabsåret 2017 er skattemæssigt fradraget aflønning til direktionen med 1.908 t. kr.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Revisionshonorar		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	825	864
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	96	11
Honorar for skatterådgivning	-	-
Honorar for andre ydelser	377	-
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	1.298	875

Andre ydelser vedrører analyse af forbrugslånsdata samt regnskabsmæssig rådgivning vedr. nye nedskrivningsregler

11. NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV.

Individuelle nedskrivninger - udlån:

Nedskrivninger	143.980	64.294
Værdiregulering af overtagne aktiver		-
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-6.094	-23.620
Tab uden forudgående nedskrivning	34.205	56.454
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-8.555	-9.648
Andre bevægelser	168	527
	163.704	88.007

Gruppevis nedskrivninger - udlån:

Nedskrivninger	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	-108
	0	-108

Individuelle hensættelser - garantidebitorer:

Nedskrivninger	0	0
Tilbageførsel	0	-372
	0	-372

NOTER

11. NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV. (FORT.)

Gruppevisse hensættelser - garantidebitorer:

Hensat i årets løb

Tilbageførsel

2017 t.kr.	2016 t.kr.
---------------	---------------

-	-
-	-
-	-

Rente af korrektivkontoen

-168	-526
------	------

Total nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

163.536	87.001
---------	--------

12. SKAT

Aktuel skat

Ændring i udskudt skat

Regulering vedr. tidligere år

Skat af årets resultat

-6.404	-7.987
-	20.448
1.142	-
-5.262	12.461

Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22,0% (2015 23,5%)

Skatteprocent i Danmark

Regulering vedr. tidligere år

Regulering af midlertidige afvigelser

Regulering af fremførbart underskud

Aktivisering af udskudt skatteaktiv

Skat af årets resultat (effektiv skatteprocent)

22,0%	22,0%
-2,1%	-
3,0%	5,5%
13,4%	-19,3%
0,0%	-28,8%
9,5%	-17,5%

13. TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER

Fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender

Til og med 3 måneder

74.078	49.120
-	0
74.078	49.120

Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter

-	-
74.078	49.120
74.078	49.120

NOTER

14. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Primo udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.614.951	1.376.250
Ultimo udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.879.462	1.614.951

Banken har ingen udlån og andre tilgodehavender målt til dagsværdi.

Samlet udlån fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	275.698	131.613
Til og med 3 måneder	142.974	39.357
Over 3 måneder og til og med et år	387.635	167.562
Over et år og til og med 5 år	936.489	788.485
Over 5 år	136.666	487.934
	<u>1.879.462</u>	<u>1.614.951</u>

Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse – individuel OIV:

Udlån og tilgodehavende før individuelle nedskrivninger	388.275	500.768
Individuelle nedskrivninger	<u>-211.725</u>	<u>-273.453</u>
Udlån og tilgodehavende efter individuelle nedskrivninger	<u>176.550</u>	<u>227.315</u>

Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse – gruppevis OIV:

Udlån og tilgodehavende før gruppevis nedskrivninger	21.158	25.129
Gruppevis nedskrivninger	<u>1.300</u>	<u>1.300</u>
Udlån og tilgodehavende efter gruppevis nedskrivninger	<u>19.858</u>	<u>23.829</u>

Ovenstående oversigt indeholder alene udlån, der efter nedskrivninger er indregnet til en værdi, der overstiger 0 kr. jf. regnskabsbekendtgørelsens § 108 stk. 2.

Standardvilkår

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på tre måneder. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Bankens maksimale eksponering mod nye kunder kan maksimalt andrage 500 t.kr. For eksponeringer under 75 t.kr. yder banken kredit baseret på en scoremodel, og for eksponeringer over 75 t.kr. indhentes dokumentation og eventuelt supplerende oplysninger.

Erhvervskunder: Banken yder ikke nye udlån til erhvervskunder.

Sikkerhedsstillelser

Privatkunder: Bankens scoremodel er baseret på en grundlæggende antagelse om, at kreditfaciliteter ydes uden sikkerhed. Banken har en mindre portefølje af sager, hvor der historisk er stillet sikkerhed i fast ejendom, andelsbeviser, løsøre eller ved kautioner.

Erhvervskunder: De eksisterende erhvervseksponeringer er typisk sikret ved pant i fast ejendom og kautioner fra de ultimative ejere.

De typiske værdier er:

Erhvervsejendomme: Op til 80% af en vurdering foretaget af en uafhængig vurderingsmand eller på baggrund af en afkastberegning. Øvrige erhvervsaktiver: Op til 70%

Private ejendomme: Op til 80% af en vurdering foretaget af en uafhængig vurderingsmand eller konstateret salgspris, eller en forsigtig vurdering på baggrund af den offentlige ejendomsværdi

Værdipapirer: 70% - 90% af kursværdi for børsnoterede aktier og obligationer

Kautioner og garantier: Tillægges ingen belåningsværdi

NOTER**14. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER (FORTSAT)****Specifikation af sikkerhedsstillelser opgjort til belåningsværdi**

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Erhvervsejendomme, herunder K/S andele	63.960	54.577
Private ejendomme, herunder fritidshuse	968	20.609
Andelsbeviser	3.947	5.067
Løsøre	1.152	1.282
Kautioner, garantier og indtrædelsesretter	1.915	1.915
Kontanter og depoter	107	0
I alt	72.050	83.450

Bankens forbrugslånsportefølje er ydet på blanco basis.

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger	Gruppevise nedskrivninger	I alt
-----------	--------------------------------	------------------------------	-------

Året 2017

Nedskrivninger primo	273.454	1.300	274.754
Valutakursregulering primo	0		0
Nedskrivninger i året	143.980		143.980
Tilbageførsel af nedskrivninger	-6.094	0	-6.094
Andre bevægelser	168		168
Endeligt tabt	-199.783		-199.783
Nedskrivninger ultimo	211.725	1.300	312.025

Året 2016

Nedskrivninger primo	403.053	1.408	404.461
Valutakursregulering primo	-97	-	-97
Nedskrivninger i året	64.294		64.294
Tilbageførsel af nedskrivninger	-23.620	-108	-23.728
Andre bevægelser	527	-	527
Endeligt tabt	-170.703	-	-170.703
Nedskrivninger ultimo	273.454	1.300	274.754

NOTER**14. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER (FORTSAT)****Udlån og andre tilgodehavender samt garantidebitorer (efter nedskrivninger og hensættelser)**

	2017 %	2016 %
Udlån og andre tilgodehavender fordelt på brancher		
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher		
Offentlig myndighed	0,0	0,0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0,0	0,0
Industri og råstofindvinding	0,0	0,0
Bygge- og anlæg i alt	0,0	0,0
Handel	0,0	0,0
Transport, hoteller og restauranter	0,0	0,0
Information og kommunikation	0,0	0,0
Finansiering og forsikring	0,3	0,8
Fast ejendom	2,8	6,0
Øvrige erhverv	1,2	1,1
I alt erhverv	4,3	7,9
Private	95,7	92,1
	100,0	100,0

15. OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI

Stats- og kommuneobligationer	41.888	41.125
Realkreditobligationer	345.872	379.026
Øvrige obligationer	80.410	122.707
	468.170	542.858

16. AKTIER MV.

Unoterede aktier	14	16
	14	16

NOTER

17. KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Ved årsregnskabs udarbejdelse er der ikke modtaget årsregnskaber for 2017 fra associerede virksomheder, hvorfor nedenstående er tal for årsrapporterne fra henholdsvis 2016 og 2015.

2016	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital* t.kr.	Resultat t.kr.
K/S Vantaa, Finland	Danmark	Udlejning – Erhvervsejendomme i Finland	20	44.359	89

- Banken har ved indregning af sin 20 % ejerandel foretaget en selvstændig opgørelse af selskabets indre værdi, hvor værdiansættelsen af selskabets ejendom er justeret. Angivet resultat for året er eksklusiv værdiregulering af selskabets ejendom. Korrektionen til indre værdi svarer til, at egenkapitalen i selskabet andrager i alt 25.789 t.kr. Banken værdiansætter således ejerandelen til 6.719 t.kr.

2015	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital* t.kr.	Resultat t.kr.
K/S Vantaa, Finland	Danmark	Udlejning – Erhvervsejendomme i Finland	20	30.050	5.886

- Banken har ved indregning af sin 20 % ejerandel foretaget en selvstændig opgørelse af selskabets indre værdi, hvor værdiansættelsen af selskabets ejendom er justeret. Angivet resultat for året er eksklusiv værdiregulering af selskabets ejendom. Korrektionen til indre værdi svarer til, at egenkapitalen i selskabet andrager i alt 25.789 t.kr. Banken værdiansætter således ejerandelen til 5.158 t.kr.

NOTER

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
18. IMMATERIELLE AKTIVER		
Samlet kostpris primo	66.512	56.372
Tilgang	15.984	13.243
Afgang	0	3.103
Samlet kostpris ultimo	82.496	66.512
Af- og nedskrivninger primo	49.292	43.204
Årets afskrivninger	12.156	9.191
Årets nedskrivninger	0	-3.103
Af- og nedskrivninger ultimo	61.448	49.292
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.048	17.220

NOTER

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
19. ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER		
Samlet kostpris primo	8.161	13.063
Tilgang	2.373	1.909
Afgang	0	6.811
Samlet kostpris ultimo	10.534	8.161
Af- og nedskrivninger primo	5.899	11.718
Årets afskrivninger	1.944	921
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	-6.740
Af- og nedskrivninger ultimo	7.843	5.899
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.691	2.262
20. UDSKUDTE SKATTEAKTIVER		
Udskudt skat primo	-	-
Ændring i udskudt skat	20.448	20.448
	20.448	20.448

Pr. 31. december 2017 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 20,4 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 3 år.

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager pr. 31. december 2017 250,0 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi på 55,0 mio. kr. ved udnyttelse med en skatteprocent på 22,0 %. Den skattemæssige værdi på 55,0 mio. kr. er inkl. det aktiverede udskudte skatteaktiv på 20,4 mio. kr.

NOTER

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
21. INDLÅN OG ANDEN GÆLD		
På anfordring	886.555	938.603
Til og med 3 måneder	351.801	337.774
Over 3 måneder og til og med et år	428.455	239.112
Over et år og til og med 5 år	82.624	89.939
Over 5 år	357.079	359.913
	<u>2.106.514</u>	<u>1.965.341</u>

Fordeling på indlånstype

På anfordring	886.555	938.603
Indlån med opsigelsesvarsel	744.388	547.574
Tidsindskud	17.941	21.467
Særlige indlånsformer	457.630	457.697
	<u>2.106.514</u>	<u>1.965.341</u>

22. EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD

	Nom. i t.kr.	Forfald	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Rentesats i pct.				
Fast 11,11% *) Hybrid Kernekapital	74.221		81.643	81.643
Supplerende kapital i alt			<u>81.643</u>	<u>81.643</u>
Efterstillet kapital, der medregnes ved opgørelse af kapitalprocenten			<u>81.643</u>	<u>81.643</u>

*) Statslig hybrid kernekapital uden konverteringsret til aktiekapital, uamortiseret. Lånet er uden kontraktuelt forfaldstidspunkt, men kunne i perioden frem til 24. november 2014 indfries til kurs 100. Efter den 24. november 2014 skal lånet indfries til kurs 110. Den efterstillede kapital kan fra og med 1. januar 2018 ikke længere medregnes til bankens kapitalgrundlag.

Opskrivningen til kurs 110 blev regnskabsmæssigt indregnet i 2013. Den statslige hybride kernekapital er indfriet i april 2018 og erstattet med ny hybrid kernekapital på 85 mio. kr.

NOTER

23. EVENTUALFORPLIGTELSE

Garantier mv.

Finansgarantier

Øvrige garantier

2017	2016
t.kr.	t.kr.

11.212 12.912

12.631 10.665

23.842 23.577

Øvrige forpligtende aftaler

27.178 32.086

I lighed med øvrige danske pengeinstitutter er banken omfattet af indskyderordningen, hvorefter banken indbetaler sin årlige andel af opkrævningen fra indskyderordningen, andragende 2,5 promille af sektorens dækkede nettoindlån. Indskyderordningen er efter bidraget i 2015 fyldt op, og banken har ikke indbetalt bidrag i 2017. Såfremt der sker udbetalinger fra fonden, er banken i lighed med resten af sektoren forpligtet til at indbetale sin andel af det nødvendige beløb til reetablering af fondens formue.

Derudover er banken pligtig til at yde bidrag til Afviklingsformuen, som administreres af Finansiell Stabilitet. Bidraget for 2017 udgjorde ca. 15 t.kr. Samme niveau forventes for 2018.

Bankindestående til sikkerhed for tredjemand udgør 8,5 mio. kr.

Banken anvender SDC som datacentral, og ved udtrædelse af medlemsskabet er der en opsigelsesperiode på 12 måneder. Udtrædelsesomkostningerne er baseret på det faktiske forretningsomfang, og vil for indeværende udgøre i alt ca. 8–10 mio. kr.

Banken har endvidere en huslejekontrakt, der tidligst kan opsiges til medio 2019 med 6 måneders varsel, og hvor eventualforpligtelsen pr. balancedagen kan opgøres til 15.061 t.kr. Endelig har banken huslejekontrakt samt leasingaftaler vedrørende køretøjer, hvor eventualforpligtelsen kan opgøres til 3.117 t.kr.

Verserende retssager

Banken har i 2017 ikke været involveret i nogen retssager.

NOTER

23. EVENTUALFORPLIGTELSE (FORTSAT)

Hensættelser

1.000 kr.	Individuelle hensættelser	Gruppevisse hensættelser	I alt
-----------	------------------------------	-----------------------------	-------

Året 2017

Hensættelse primo	3.036	-	3.036
Valutakursregulering primo	-	-	-
Hensættelser i året	-	-	-
Tilbageførsel af hensættelser	-	-	-
Andre bevægelser	-	-	-
Endeligt tabt	-	-	-
Hensættelser ultimo	3.036	-	3.036

Hensættelser

1.000 kr.	Individuelle hensættelser	Gruppevisse hensættelser	I alt
-----------	------------------------------	-----------------------------	-------

Året 2016

Hensættelser primo	3.408	-	3.408
Valutakursregulering primo	-	-	-
Hensættelser i året	-	-	-
Tilbageførsel af hensættelser	372	-	372
Andre bevægelser	-	-	-
Endeligt tabt	-	-	-
Hensættelser ultimo	3.036	-	3.036

NOTER

24. AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af bankens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af bankens valuta- og renterisici. Afdækningerne kan ikke altid matches 100%, hvorfor banken kan have en egenrisiko, der dog er beskeden.

	Nominel værdi t.kr.	Netto markedsværdi t.kr.	Positiv markedsværdi t.kr.	Negativ markedsværdi t.kr.
2017				
Valutakontrakter, salg til og med 3 måneder	-	-	-	-
Rentekontrakter, køb 1 – 5 år	18.000	-397	-	-397
Rentekontrakter, salg 1 – 5 år	18.000	397	397	-
	Nominel værdi t.kr.	Netto markedsværdi t.kr.	Positiv markedsværdi t.kr.	Negativ markedsværdi t.kr.
2016				
Valutakontrakter, salg til og med 3 måneder	-	-	-	-
Rentekontrakter, køb 1 – 5 år	18.000	-1.321	-	-1.321
Rentekontrakter, salg 1 – 5 år	18.000	1.321	1.321	-

Der findes ingen uafviklede spotforretninger.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 0	0	0
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 20	90	119
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 100	487	1.490
	<u>577</u>	<u>1.609</u>

NOTER

25. VALUTAÆKSPONERING

Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
EUR	0	8.287
SEK	0	561
USD		-
NOK	0	4
Kollektive investeringsforeninger		-
Netto	0	8.852

Korte positioner i fremmed valuta i alt

0	0
---	---

Lange positioner i fremmed valuta i alt

0	8.852
---	-------

Valutaindikator 1 (valutaposition)

0%	2,9%
----	------

26. KREDITRISIKO

Bankens summerede kreditrisiko baseret på bogførte værdier og uden hensyntagen til sikkerheder er fordelt således:

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	48.544	47.599
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	74.078	49.120
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.879.462	1.614.951
Obligationer til dagsværdi	468.170	542.858
Aktier mv.	14	16
Afledte finansielle instrumenter	397	1.321
	2.470.665	2.255.865

Ikke balanceførte poster

Garantier	23.842	23.577
Uudnyttede kreditfaciliteter	47.676	52.329
Krediteksponeringer i alt	2.542.183	2.331.771

NOTER

26. KREDITRISIKO (FORTSAT)

Restancer

Udlån med restance, hvorpå der ikke er foretaget nedskrivninger.
Nedenfor er udlånene opdelt baseret på restancernes aldersfordeling:

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
0 – 30 dage	117.496	62.286
31 – 60 dage	-	73
61 – 90 dage	1	-
> 90 dage	13	106

Individuelle nedskrivninger

Se note 14 for fordeling af individuelle og gruppevise nedskrivninger.

Årsager til individuelle nedskrivninger	Eksposering før nedskrivning 2017 – t.kr.	Nedskrivning 2017 – t.kr.	Eksposering før nedskrivning 2016 – t.kr.	Nedskrivning 2016 – t.kr.
Konkurs	0	0	29.888	23.564
Rekonstruktion	0	0	19.408	14.322
Illikvid	25.879	11.008	25.340	3.504
Datterselskaber - afvikling	0	0	6.937	6.376
Forbrugslån OIV	353.563	194.597	375.608	216.232
Andre årsager – privatkunder	8.833	6.120	9.656	6.652
Andre årsager – erhvervskunder	0	0	33.931	2.804
	<u>388.275</u>	<u>211.725</u>	<u>500.768</u>	<u>273.454</u>

NOTER

27. NÆRTSTÅENDE PARTER

Følgende personkreds er nærtstående parter til banken:

Følgende personkreds er nærtstående parter til banken:

- Tom Rattleff (nøgleperson i ledelsen)
- Lars Thuesen (nøgleperson i ledelsen samt bestemmende indflydelse på banken via LTH Holding 0 ApS)
- Flemming Stolling (nøgleperson i ledelsen samt bestemmende indflydelse på banken via FLS Holding 0 ApS)
- Morten Larsen (nøgleperson i ledelsen samt bestemmende indflydelse på banken via MOL Holding 0 ApS)
- Bestyrelsen i sin helhed

Transaktioner med ægtefæller af ovennævnte er indeholdt i den summariske oplysning om transaktioner med øvrige nærtstående parter.

Datterselskaber:

- Banken har ingen datterselskaber.

Associerede virksomheder:

- K/S Vantaa, Finland (Associeret virksomhed)

Selskaber, hvor Morten Larsen har bestemmende indflydelse

- ML Holding Solrød ApS
- MOL Holding 0 ApS inkl. datterselskaber

Selskaber, hvor Flemming Stolling har bestemmende indflydelse

- Stolling Group ApS inkl. datterselskaber
- FLS Holding 0 ApS inkl. datterselskaber

Selskaber, hvor Lars Thuesen har bestemmende indflydelse

- Nosca A/S (inkl. datterselskaber)
- Turnstone Poland
- Dutch Travel Partners ApS
- Scandinavian Travel Media ApS
- Basispartners ApS
- LTH Holding 0 ApS inkl. datterselskaber
- JT3H ApS inkl. datterselskaber

Selskaber, hvor Lars Thuesen, Flemming Stolling og Morten Larsen til sammen har bestemmende indflydelse

- SATO Holding A/S
- Selene Finans ApS
- LånLet ApS
- Nupp ApS

	Mellemværende 31.12.2017 t.kr.	Transaktioner 2017 t.kr.
Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår		

Følgende større mellemværende (pr. 31. december 2017) og transaktioner (2017) har fundet sted med nærtstående parter:

- Betaling af formidlingsprovision til LånLet ApS, Selene Finans ApS og Nupp ApS	872	35.736
- Huslejekontrakt, depositum samt betalt husleje fra SATO Holding A/S m.m.	100	426
- Transaktioner med øvrige nærtstående parter*	0	9.758
- Udlån, nærtstående til Flemming Stolling	409	135
- Advokathonorar til Lund Elmer Sandager	0	750

* Posten indeholder, ud over løn og andre goder til ansatte ægtefæller til nærtstående, ligeledes aflønning af medarbejdere, der er klassificeret som andre væsentlige risikotagere.

NOTER

28. AKTIONÆRFORHOLD

Følgende ejer mere end 5 % af selskabet (på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten):

- LTH Holding 2 ApS
- MOL Holding 2 ApS
- FLS Holding 2 ApS

29. KAPITALKRAV OG KAPITALFORHOLD

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 1	8%	8%
Egenkapital	313.443	263.525
Årets løbende overskud	-19	
Øvrige fradrag	469	-545
Udsudte aktiverede skatteaktiver	-20.448	-20.448
Immaterielle aktiver	-21.048	-17.220
Egentlig kernekapital	271.459	225.312
Hybride kernekapital	81.643	81.643
Kernekapital	353.102	306.955
Supplerende kapital	-	-
Kapitalgrundlag	353.102	306.955
Risikoeksponering:		
Kreditrisiko	1.526.033	1.382.892
Markedsrisiko	85.835	120.516
Operationel risiko	395.521	316.325
I alt	2.006.389	1.819.733

NOTER

Aktiekapitalen består af 36.000.000 aktier med en pålydende værdi af en krone pr. styk. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har været følgende ændringer i de sidste 5 år:

	2017 Nom.	2016 Nom.	2015 Nom.
Før 2013	109.751.860	109.751.860	109.751.860
29.06.2013	23.879.000	23.879.000	23.879.000
17.07.2013	-132.294.551	-132.294.551	-132.294.551
17.07.2013	13.348.395	13.348.395	13.348.395
30.12.2014	3.400.000	3.400.000	3.400.000
04.12.2015	-18.084.704	-18.084.704	-18.084.704
04.12.2015	36.000.000	36.000.000	36.000.000
	36.000.000	36.000.000	36.000.000

30. ØVRIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Væsentlig anvendt regnskabspraksis er beskrevet i note 1, og den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår nedenfor.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen. I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indregningen af finansielle aktiver og forpligtelser foretages første gang på afregningsdagen og ophører på afregningsdagen, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og Basisbank i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Fastlæggelse af dagsværdi

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

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekurs på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Regnskabet for det solgte udenlandske datterselskab er omregnet til valutakursen ultimo salgsdatoen for balanceposter og til gennemsnitskurser for resultatopgørelsen frem til salgstidspunktet. Ændringen i værdien af primo egenkapitalen i dattervirksomheden indregnes via totalindkomsten under valutakursreguleringer. Ligeledes indregnes forskellen ved omregning af dattervirksomhedens resultatopgørelse til valutakurser på salgstidspunktet i totalindkomsten under valutakursreguleringer.

Ikke monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta, der ikke omvurderes til dagsværdi, kursreguleres ikke.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til bankens personale. Banken har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Banken har således ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Udbytte af aktier

Udbytte fra aktier indregnes på det tidspunkt, hvor banken erhverver endelig ret hertil.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder primært indtægter fra fremleje af lokaler.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger.

Skat

Årets skat, der omfatter årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

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

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter og tidsindskud i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter omfatter tidsindskud.

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Hvis markedet for en eller flere obligationer eller pantebreve er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter banken dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Aktier mv.

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter den officielt noterede lukkekurs på balancedagen.

Hvis markedet for en eller flere aktier er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter banken dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o.lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter erhvervede software udviklingsprojekter. Erhvervet software indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug. Erhvervet software afskrives lineært over tre år.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider:

IT-udstyr og maskiner	3 år
Inventar	5 år
Biler	5 år

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

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Indlån og anden gæld

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

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forudmodtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision, som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over restløbetiden (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendig for at indfri forpligtelsen.

Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent.

Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret og garantiperioden.

Egenkapital

Aktiekapitalen - Aktiekapital klassificeres som egenkapital, når der ikke er nogen forpligtelse til at overføre kontanter eller andre aktiver.

Overkurs ved emission - Overkurs ved emission omfatter værdiregulering i forbindelse med kapitalforhøjelse.

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Kapitalprocent	=	$\frac{\text{Kapitalgrundlag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital efter fradrag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Egentlig kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Egentlig kernekapital}}{\text{Risikoeksponeringer}}$
Gennemsnitlig egenkapital	=	$\frac{\text{Egenkapital primo} + \text{egenkapital ultimo}}{2}$
Egenkapitalforrentning før skat	=	$\frac{(\text{Resultat før skat} - \text{minoriteter før skat}) \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	=	$\frac{(\text{Resultat efter skat} - \text{minoriteter efter skat}) \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Indtjening pr. omkostningskrone	=	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger}}$
Renterisiko (procent)	=	$\frac{\text{Renterisiko}}{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital}}$
Valutaposition	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 1}}{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital}}$
Valutarisiko	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 2}}{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital}}$
Udlån i forhold til indlån	=	$\frac{\text{Udlån} + \text{Nedskrivninger}}{\text{Indlån og anden gæld}}$
Udlån i forhold til egenkapital	=	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Årets udlånsvækst	=	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	=	$\frac{\text{Overskydende likviditet efter opfyldelse af FIL § 152, nr. 2}}{10\% \text{-lovkravet}}$
Årets nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Årets nedskrivninger}}{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger} + \text{garantier} + \text{hensættelser}}$
Store eksponeringer	=	$\frac{\text{Store eksponeringer}}{\text{Justeret kapitalgrundlag}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Aktiver i alt}}{\text{Årets resultat}}$
LCR-brøk	=	$\frac{\text{Beholdning af højlikvide aktiver} \times 100}{\text{Nettoudgående pengestrøm over 30 dage}}$