

ÅRSRAPPORT

2018

INDHOLD

Årsrapporten i overskrifter	3
Udvalgte hoved- og nøgletal	4
Oplysninger om instituttet	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors påtegning	7
Ledelsesberetning	11
Resultat- og totalindkomstopgørelse	21
Balance pr. 31. december	22
Egenkapitalopgørelse	23
Noter	24

ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

Årsrapporten for 2018 er kendetegnet ved:

- Resultat før skat på 71,6 mio. kr. mod 54,3 mio.kr. i 2017, som forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 24,5% før skat (2017:19%).
- Basisresultat før nedskrivninger på udlån stiger med 4,3% til 227,3 mio. kr.
- Nedskrivninger falder fra 164 mio. kr. til 156 mio. kr., på trods af en højere udlånsbalance.
- Omkostningsprocenten udgør 41,3% mod 36,6% i 2017.
- Kapitalprocent udgør 18,1%. Solvensbehov udgør 10,5%.
- Udlånsaktiviteten udvikler sig fortsat tilfredsstillende med en vækst på knap 9%. Bankens udlånsportefølje udgør 2,041 mia. kr., fordelt på ca. 100.000 kunder. Banken har i 2018 fået ca. 21.000 nye kunder.
- Porteføljen af udlån og garantier til erhvervskunder er stort set afviklet.
- Banken opfylder samtlige pejlemærker i Tilsynsdiamanten.
- Forventninger til 2019 er en betydelig stigning såvel i basisresultat som resultat før skat. Resultat før skat forventes at ligge i niveauet 100 mio. kr., dog under forudsætning af, at nedskrivninger på udlån vil være på niveau med 2018.

UDVALGTE HOVED- OG NØGLETAL

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Hovedtal for banken			
Nettorente- og gebyrindtægter	389.975	344.239	274.407
Samlede udgifter og afskrivninger	160.875	125.913	114.766
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	227.260	217.809	162.204
Nedskrivninger på udlån mv.	155.678	163.536	87.001
Basisresultat	71.582	54.273	75.203
Årets resultat før skat	71.582	55.180	70.884
Årets resultat efter skat	68.002	49.918	83.345
Balance			
Udlån	2.040.625	1.879.462	1.614.951
Indlån	2.365.209	2.106.514	1.965.341
Egenkapital	269.872	313.443	263.525
Balancesum	2.758.145	2.545.550	2.356.524
Nøgletal for banken (i procent)			
Kapitalprocent	18,1	17,6	16,9
Kernekapitalprocent	18,1	17,6	16,9
Egenkapitalforrentning før skat	24,5	19,1	32,0
Egenkapitalforrentning efter skat	23,3	17,3	37,6
Omkostningsprocent	41,3	36,6	41,4

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
Lars Thuesen

DIREKTION

Tom Rattleff (Adm. direktør)
Claus Dyhr (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 2018 for Basisbank A/S.

Regnskabet og årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel 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 2018, samt af resultatet af instituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 8. april 2019

Direktion

Tom Rattleff
Adm. direktør

Claus Dyhr
Direktør

Bestyrelse

Ulrik Bayer
Bestyrelsesformand

Søren M. Overgaard

Michael Albrechtslund

Ulrik F. Thagesen

Helle Okholm

Lars Thuesen

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 2018 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, 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 blevet genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2018.

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 2018. 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. Som følge af implementeringen af IFRS 9 foretages der fra 1. januar 2018 nedskrivninger til forventede tab på udlån mod tidligere alene til indtrufne tab. Den akkumulerede effekt af ændringen fra tidligere år er indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, mens nedskrivninger for året 2018 løbende er indregnet i resultatopgørelsen. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i	Vi gennemgik og vurderede den akkumulerede effekt af bankens nedskrivninger pr. 1. januar 2018, som er indregnet i egenkapitalen samt de løbende nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2018. Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel, herunder væsentlige forudsætninger og skøn foretaget af ledelsen i forbindelse med den initiale og efterfølgende indregning af kunder, opgørelse af nedskrivningsberegningerne,

Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i note 1 "Væsentlig anvendt regnskabspraksis" i årsregnskabet.

Som følge af at bankens udlån i al væsentlighed består af mindre ensartede forbrugslån opgøres nedskrivningsbehovet primært efter modelbaserede principper, hvor den enkelte kundes adfærd afgør, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån.

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.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden af registreringer af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentlige forudsætninger og skøn foretaget af ledelsen i forbindelse med fastlæggelse af modelvariable og opgørelse af nedskrivninger, herunder sandsynligheden for tab ("PD"), tab i tilfælde af kreditforringelse ("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 3 om beskrivelse af bankens kreditrisici. Herudover henvises til beskrivelsen af regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder i note 2 hvor forhold som kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

herunder sandsynligheden for tab ("PD") og tab i tilfælde af kreditforringelse ("LGD"). Vi vurderede og testede stikprøvevis design og den operationelle effektivitet af interne kontroller omfattende identifikation, registrering og kreditklassifikation af udlån knyttet til 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 vurderede de parametre, som indgår i nedskrivningsmodellerne, blandt andet ved interview af ledelsen samt gennemgang af interne og eksterne valideringer.

I forbindelse med nedskrivningsberegningen vurderede vi stikprøvevis de fremtidige cash flows fastlagt af ledelsen til at fastlægge nedskrivningsberegningerne. Vi udfordrede ledelsens forudsætninger og estimerer bl.a. ved sammenholdelse med vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.

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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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, 8. april 2019
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", Basisbank". 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 71.582 t.kr. mod 55.180 t.kr. i 2017. Årets resultat før skat er ikke i overensstemmelse med forventningerne ved årets start om et resultat før skat i niveau 100 mio. kr. Det lavere resultat skyldes primært en lavere udlånsportefølje primo året end forventet samt højere omkostninger til lancering og markedsføring af Basisbank.dk.

Nyudlånet i 2018 var 1.192 mio. kr., hvilket udgør en stigning på 12% i forhold til 2017. Samlet har banken ultimo 2018 ca. 100.000 kunder. Nyudlånet sker i dag i højere grad i samarbejde med de ca. 1.500 forhandlere i detailledet, mens vores onlinekanaler volumenmæssigt er nogenlunde på niveau med sidste år. Banken arbejder konstant med distribution af nye produkter via nye samarbejdspartnere og kanaler.

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

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Nettorente- og gebyrindtægter	389.975	344.239
Kursreguleringer	-2.343	-614
Andre driftsindtægter	518	97
Udgifter til personale og administration	145.263	111.800
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	15.612	14.099
Andre driftsudgifter	15	14
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	227.260	217.809
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	155.678	163.536
Basisresultat	71.582	54.273
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	907
Resultat før skat	71.582	55.180
Skat	-3.580	-5.262
ÅRETS RESULTAT	68.002	49.918

Udlån til erhvervsvirksomheder har siden 2012 været under kontrolleret afvikling. Ved udgangen af 2018 udgjorde den bogførte værdi af erhvervsudlån 13,2 mio. kr.

Forretningsomfang og balance

Basisbanks forretningsomfang (indlån + udlån + garantier) ultimo 2018 udgjorde 4.430 mio. kr. mod 4.009 mio. kr. ultimo 2017.

Balancen udgør 2.758,1 mio. kr. mod 2.545,6 mio. kr. pr. ultimo 2017. Udviklingen i balancen dækker i al væsentlighed over en stigning i udlånsporteføljen med 161,2 mio. kr. samt en stigning i tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanken med 42,6 mio. kr.

Banken har pr. 31. december 2018 et væsentligt likviditetsberedskab, der primært udgøres af 453,6 mio. kr. i obligationer.

Bankens indlån pr. 31. december 2018 udgør 2.365 mio. kr., som fordeles på ca. 25.000 indlånskunder.

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

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 2018 269,9 mio. kr. (2017: 313,4 mio. kr.). Faldet i egenkapitalen fra primo til ultimo 2018, skyldes primært primo effekten af IFRS 9. Banken har besluttet at anvende overgangsordningen for indregning af den negative effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne, således at den fulde påvirkning af kapitalgrundlaget indføres over 5 år. Den beregnede egentlige kernekapital, opgjort til kapitaldækningsformål, udgør 331,8 mio. kr. (2017: 271,5 mio. kr.).

Bankens vægtede risikoeksponeringer er pr. ultimo 2018 2.301,6 mio. kr. (2017: 2.006,4 mio. kr.), mens det individuelt beregnede kapitalbehov er 241,5 mio. kr. (2017: 199,7 mio. kr.).

Kapitalbehov opgjort pr. 31. december 2018		Til opfyldelse heraf haves
8%-kravet (hårdt krav)	184,1 mio. kr. (8,0%)	416,8 mio. kr. (18,1%)
4,5%-kravet (hårdt krav)	103,6 mio. kr. (4,5%)	331,8 mio. kr. (14,4%)
Kapitalbehov, 8+ metoden (blødt krav)	241,5 mio. kr. (10,5%)	416,8 mio. kr. (18,1%)
Kapitalbevaringsbuffer	43,1 mio. kr. (1,9%)	
Kapitalbehov 8+ metode inkl. buffer	284,6 mio. kr. (12,4%)	416,8 mio. kr. (18,1%)
4,5%-kravet + Søjle II tillæg (blødt krav)	161,0 mio. kr. (7,0%)	331,8 mio. kr. (14,4%)
4,5%-kravet + Søjle II tillæg + buffer	204,1 mio. kr. (8,9%)	331,8 mio. kr. (14,4%)

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.

Yderligere information herom findes i:

- Rapportering om tilstrækkelig kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 31.12.2018)
- Rapportering om øvrige risikooplysninger (pr. 31.12.2018)

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

KOMMENDE KAPITALDÆKNING

I de kommende 5 år skal der i bankens kapitalkrav indføres følgende kapitalmæssige buffere i kravet til bankens kapitalgrundlag:

- 0,625 %-point, kapitalbevaringsbuffer indføres 1. januar 2019, således at denne udgør 2,5 %-point
- 1,00 %-point varslet konjunkturbuffer i løbet af 2019, kan højst udgøre 2,50 %-point ved fuld indfasning
- Op til 6,0 %-point NEP-tillæg. Bankens NEP-tillæg er pt. udmeldt til at udgøre 4,0 %-point ved fuld indfasning
- Hertil lægges bankens solvensbehov og egne krav til yderligere buffer.

Banken forventer dermed, at kravene til bankens fremtidige kapitalprocent i 2022 inkl. eventuel optagelse af Tier III kapital til dækning af NEP-tillæg, vil være i niveauet 24 %, svarende til 5,9 %-point højere end den nuværende kapitalprocent på 18,1%.

Det er bankens forventning, på baggrund af de seneste års tilfredsstillende udvikling i indtjeningsgrundlaget, at bankens de kommende år vil være i stand til at øge kapitalgrundlaget tilstrækkeligt, primært gennem egen indtjening men også ved eventuel optagelse af Tier III kapital til dækning af NEP-tillægget.

NEP KRAV

NEP kravet er for Basisbank fastsat til 4% af de risikovægtede eksponeringer opgjort ultimo 2018. NEP implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital/ball-in. Basisbank skal indføre NEP-tillægget over en 5-årig periode fra 1. januar 2019 frem til 2023. Dette betyder, at Basisbank hen over de næste år skal opbygge kapital eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

På baggrund af bankens kapitalplan forventes det, at kravet vil blive opfyldt ved kommende års indtjening. Såfremt kravet ikke kan opfyldes ved indtjening, vil banken udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

LIKVIDITET

Baseret på de nuværende krav har instituttet en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav. Frem til 2018 er der indført 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 2018 skal nøgletallet være mindst 100%. Basisbank har ultimo 2018 et nøgletal på 3.081% 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.

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

NEDSKRIVNINGER

De samlede nedskrivninger udgør 156 mio. kr. mod 164 mio. kr. sidste år. Tabsprocenten er således faldet, idet udlånsporteføljen samtidig er steget med næsten 9%.

Nedskrivninger opgøres efter IFRS 9 og i forbindelse med implementeringen heraf, har bankens valgt at benytte overgangsordningen herfor, således at primoeffekten af IFRS 9 indføres kapitalmæssigt over en 5-årig periode. Primoeffekten af IFRS 9 efter skat udgør ca. 105 mio.kr., hvilket har reduceret egenkapitalen med dette beløb.

Implementering af IFRS 9 med virkning fra 1. januar 2018 har påvirket bankens resultatførte nedskrivninger for 2018 med minus 11,8 mio.kr.

Årets nedskrivninger er opgjort efter IFRS 9 nedskrivningsreglerne på udlån og garantier. Efter IFRS 9 nedskrives der efter principper om forventede tab, og der er således henført en nedskrivning på alle bankens eksponeringer uanset bonitet. Der henvises til note 1 og 14 for en yderligere specifikation af principperne for nedskrivninger.

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 2019 vil være på niveau med 2018.

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	2018	2017
Summen af de 20 største engagementer (mindre end 175% af egentlig kernekapital)	10,4%	29,3%
Udlånsvækst (mindre end 20% om året)	8,6%	16,4%
Ejendoms eksponering (mindre end 25% af det samlede udlån)	0,76%	3,08%
Stabil funding [udlån / arbejdende kapital fratrasket obligationer med en restløbetid under 1 år] (mindre end 1)	0,750	0,751
Likviditetspejlemærke (større end 100%)	3.081%	3.008%

Det fremgår ovenfor, at banken pr. 31. december 2018 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%.

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%.

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 46 mio. kr. Aktivets forventes anvendt inden for de kommende 5 år. Der henvises endvidere til afsnittet omkring måling af udskudt skatteaktiv i note 2.

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 2018 i alt 2.015,2 mio. kr., hvoraf 134,5 mio. kr. af den bogførte værdi er markeret med OIK. Den bogførte værdi af porteføljen af forbrugslån, hvor der er indtrådt objektiv indikation for kreditforringelse (OIK), er opgjort ved at tilbagediskontere de forventede pengestrømme, regnet fra tidspunktet for lånets OIK markering. Pengestrømme diskonteres med den vægtede effektive rente for OIK porteføljen før OIK 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 OIK lån månedligt, 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

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 2018" og "balance pr. 31. december 2018, herunder egenkapitalopgørelsen for 2018".

Med virkning fra 1. januar 2019 indføres et nyt kapitalkrav, NEP-kravet, 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 2018 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 2019

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 2019 forventes således et resultat før skat i niveauet 100 mio. kr., dog under forudsætning af, at nedskrivninger på udlån vil være på niveau med 2018

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

Bortset fra renter af efterstillet hybrid kapital, udbetaler Banken ikke udbytte for 2018.

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 og søger samtidig en diversifikation på alle ledelsesniveauer

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 LEDELSESNIVEAUER

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, og 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 2018 fremgår nedenfor:

DIREKTION

Adm. direktør Tom Rattleff

Direktør i:
Basisbank A/S
TRH 0 Holding ApS

Direktør Claus Dyhr

Direktør i:
Basisbank A/S
CDH Holding 0 ApS

Bestyrelsesmedlem i:
European Energy A/S
Car Holding A/S (med tilhørende datterselskaber)

BESTYRELSE

Bestyrelsesformand Ulrik Bayer

Direktør i:
Ulrik Bayer ApS

Bestyrelsesformand i:
Faust Dyrbye A/S
Centralrøgeriet A/S
TimePension A/S Pensionsagentvirksomhed
TimeInsurance ApS (Forsikringsagentvirksomhed)
TimeRisk A/S (Forsikringsmæglerselskab)
TimeAssurance A/S (Forsikringsmæglerselskab)
Tag A/S

Bestyrelsesmedlem i:
Varmecentralen A/S
Fjordblink Medical APS
A.F. Nyhuus A/S
Milestones Capital A/S

Bestyrelsesmedlem Helle Okholm

Bestyrelsesmedlem i:
Lokaltog A/S
Jeudan A/S
Goodvalley 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
Airpay Denmark A/S

Bestyrelsesmedlem i:
ETU Forsikring A/S
Air-Invest Holding A/S

Bestyrelsesmedlem Ulrik Falkner Thagesen

Direktør i:
e-Boks A/S
Falkner Holding ApS

Bestyrelsesmedlem i:
Peytz & Co A/S
Asiros Nordic A/S

Bestyrelsesmedlem Søren M. Overgaard

Direktør i:

NAC Aviation 2 A/S

NAC Aviation 3 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:

Fortuna Aviation Holding Ltd

NAC Aviation 2 A/S

NAC Aviation 3 A/S

NAC Aviation Canada Inc

NAC SAC

Nordic Aviation Capital A/S

Nordic Aviation Capital DAC

Nordic Aviation Capital Inc

Nordic Aviation Services 2 Ltd

Tyche Aviation Holding Ltd

Bestyrelsesmedlem Lars Thuesen

Direktør i:

Basispartners ApS

Bogense Invest ApS

Novia International Consulting 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

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Resultatopgørelse	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Renteindtægter	5	371.955	333.358
Renteudgifter	6	16.803	20.633
Nettorenteindtægter		355.152	312.725
Gebyr- og provisionsindtægter	7	108.369	102.633
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		73.546	71.119
Nettorente- og gebyrindtægter	8	389.975	344.239
Kursreguleringer	9	-2.343	-614
Andre driftsindtægter		518	97
Udgifter til personale og administration	10	145.263	111.800
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		15.612	14.099
Andre driftsudgifter		15	14
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	155.678	163.536
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		-	907
Resultat før skat		71.582	55.180
Skat	12	-3.580	-5.262
ÅRETS RESULTAT		68.002	49.918
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		68.002	49.918
Rente, efterstillet kapital		-6.446	-
Overført tidligere år		172.316	227.525
Overført resultat		233.872	277.443
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		68.002	49.918
Anden totalindkomst		0	0
Skat af anden totalindkomst		0	0
Årets totalindkomst efter skat		68.002	49.918
ÅRETS TOTALINDKOMST		68.002	49.918

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Kassebeholdning og anfordr.tilgodehavende hos centralbanker		48.630	48.544
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	13	116.652	74.078
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	2.040.625	1.879.462
Obligationer til dagsværdi	15	453.593	468.170
Aktier mv.	16	14	14
Kapitalandele i associerede virksomheder	17	6.719	6.719
Immaterielle aktiver	18	19.682	21.048
Øvrige materielle aktiver	19	1.227	2.691
Udsudte skatteaktiver	20	46.012	20.448
Aktuelt skattetilgodehavende		1.140	0
Andre aktiver		12.033	20.592
Periodeafgrænsningsposter		11.818	3.784
AKTIVER I ALT		2.758.145	2.545.550
Indlån og anden gæld	21	2.365.209	2.106.514
Aktuel skatteforpligtelse		0	6.404
Andre passiver		37.513	34.501
Periodeafgrænsningsposter		11	9
Gæld i alt		2.402.733	2.147.428
Hensættelse til tab på garantier	23	540	3.036
Andre hensatte forpligtelser		-	-
Hensatte forpligtelser		540	3.036
Hybrid kernekapital	22	85.000	81.643
Efterstillede kapitalindskud i alt		85.000	81.643
Aktiekapital		36.000	36.000
Overført resultat		233.872	277.443
Egenkapital i alt	29	269.872	313.443
PASSIVER I ALT		2.758.145	2.545.550

EGENKAPITALOPGØRELSE

Bevægelser 2018

	Aktiekapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført resultat t.kr.	Egenkapital i alt t.kr.
Primo egenkapital 01.01.2018	36.000	0	277.443	313.443
Primoregulering IFRS9			-105.127	-105.127
Årets resultat			68.002	68.002
Rente, efterstillet kapital			-6.446	-6.446
Egenkapital 31.12.2018	36.000	0	233.872	269.872

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
Egenkapital 31.12.2017	36.000	0	277.443	313.443

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 2017, bortset fra implementeringen af IFRS 9.

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.

MODEL FOR NEDSKRIVNING FOR FORVENTEDE KREDITTAB

Med IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen.

De nye forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid.

Renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

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

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller, og bankens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsimpregning ved en nedjustering i bankens interne rating af debitor svarende til én ratingklasse i Finanstilsynets vejledende ratingklassifikation.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. Nye kunder indplaceres altid i stadie 1, hvis ikke de er kreditforringede.

En eksponering defineres som værende kreditforringet samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntager har begået kontraktbrud
- Banken har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor banken har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Den definition af kreditforringet, som banken anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være kreditforringet, altid placeres i stadie 3.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en model, som tager udgangspunkt i bankens inddeling af kunderne i forskellige ratingklasser og en vurdering af risikoen for de enkelte ratingklasser. Beregningen sker i et setup, som udvikles og vedligeholdes af bankens modelafdeling.

Der henvises til en uddybende beskrivelse i note 14.

Ændringer i nedskrivninger reguleres i resultatopgørelsen under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

ÆNDRING ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til årsregnskabet for 2017 som følge af regnskabsstandarden IFRS 9 om finansielle instrumenter, der trådte i kraft med virkning fra 1. januar 2018. IFRS 9 introducerer en ny tilgang til klassifikation af finansielle aktiver baseret på pengeinstitutts forretningsmodel og aktivets underliggende pengestrømme. Samtidig introduceres der en ny nedskrivningsmodel for finansielle aktiver, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. For finansielle forpligtelser er principperne uændrede i forhold til tidligere for Basisbank. I henhold til de tidligere regnskabsregler skulle der nedskrives til indtrufne tab efter reglerne for objektiv indikation på værdiforringelse.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 er tilsvarende indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleres af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den ændrede danske regnskabsbekendtgørelse er gældende for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Der er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens overgangsregler ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsreglerne uden at efterrationalisere.

EFFEKT AF NYE IFRS 9-FORENELIGE NEDSKRIVNINGSGREGLER

Implementeringen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler har alene medført beløbsmæssige ændringer som følge af den ændrede metode for opgørelse af nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab. Basisbank har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen ikke implementeret de ændrede nedskrivningsregler med tilbagevirkende kraft, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne på tidligere regnskabsår uden at efterrationalisere. Den akkumulerede virkning af ændringen er således indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017.

Den opgjorte samlede indvirkning pr. 1. januar 2018 efter skatteeffekt er en reduktion i egenkapitalen på 105,1 mio. kr. Udlån er reduceret med 134,8 mio. kr. og skatteeffekten kan opgøres til 29,7 mio. kr.

KAPITALMÆSSIG INDFASNING

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget, som gælder tilsvarende for pengeinstitutter, der opererer under IFRS-9 forenelige nedskrivningsregler. Basisbank har besluttet at benytte overgangsordningen og indregner derfor ikke fuldt ud virkningen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler i kapitalgrundlaget pr. 1. januar 2018.

Virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget svarer til 5,3 mio.kr. ved reglernes ikrafttrædelse 1. januar 2018, hvilket reducerer kapitalprocenten med 0,2%-point. Effekten på kapitalgrundlaget af indfasning af IFRS 9 vil for 2019 være yderligere 10,6 mio.kr. For 2020 vil effekten på kapitalgrundlaget være yderligere 15,9 mio.kr. For 2021 vil effekten være 21,2 mio.kr. For 2022 26,5 mio.kr. og for 2023 26,5 mio.kr.

OPLYSNINGER OM REGLER, SOM ENDNU IKKE ER TRÅDT I KRAFT:

LEASING

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere, men med mulighed for at førtidsimplementere bekendtgørelsen.

Ændringsbekendtgørelsen introducerer nye leasingregler, som i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

For leasinggivere er reglerne uændret. Den regnskabsmæssige behandling af leasingkontrakter hos en leasinggiver kræver således fortsat en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Basisbank har besluttet først at anvende de nye leasingregler med virkning fra 1. januar 2020. Virkningen af de kommende leasingregler vurderes at være uvæsentlige for Basisbank.

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 2018, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2017.

- 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 2018 i alt 2.040,6 mio. kr., hvoraf 134,5 mio. kr. af den bogførte værdi er markeret med OIK.

Den bogførte værdi af porteføljen af forbrugslån, hvor der er indtrådt OIK, er opgjort ved at tilbagediskontere de forventede pengestrømme for en 10-årig periode regnet fra tidspunktet for lånets OIK markering. Pengestrømme diskonteres med den vægtede effektive rente for OIK porteføljen før OIK 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 OIK 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 udlånene, 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 2018 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 46 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 5 år.

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager pr. 31. december 2018 371 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi på 82 mio. kr. ved udnyttelse med en skatteprocent på 22,0 %.

Institutspecifikke forhold

- 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, et eventuelt nedskrivningsbehov. Banken anvender en skala for kreditkvalitet med karaktererne 3 og 2a (normal bonitet), 2b (visse svaghedstegn), 2c (væsentlige svaghedstegn) og 1 (OIK – vurdering af nedskrivningsbehov). Der sker en løbende rapportering til bankens bestyrelse om væsentlige ændringer i engagementernes udvikling.

Kreditgivningen er afstemt efter størrelse af den enkelte ansøgning, risiko og dermed den marginal vi forventer at kunne oppebære. Basisbanks gennemsnitslån er på ca. 20 tkr., og 95% af lånene er under 75 tkr.

Overvågningen af porteføljen i Basisbank består af porteføljeovervågning og overvågning via stikprøver. Overvågning af eksponeringer med højere risiko består af:

- Overtræk
- Store lån i restance
- Det daglige antal kunder i rykkerforløb

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 recalibreres 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.

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. Bankens styrer løbende renterisikoen ved at matche løbetiderne på korte og lange positioner i videst mulige omfang. Den samlede renterisiko udgjorde ultimo 2018 -0,46% mod -0,27% ultimo 2017.

- **Aktie- og obligationsrisiko**

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig. Ved udgangen af 2018 udgjorde bankens aktiebeholdning i alt 14 t.kr. Posten kan henføres til hjemtagne sikkerheder i form af K/S andele.

Banken har i 2018 placeret en del af overskudslikviditeten i obligationer til en bogført værdi på 453,6 mio. kr. mod 468,1 kr. i 2017.

- **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 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.

Banken 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**

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016* t.kr.	2015** t.kr.	2014** t.kr.
Resultatopgørelse					
Nettorente- og gebyrindtægter	389.975	344.239	274.407	176.358	167.189
Kursregulering	-2.343	-614	840	-2.608	-1.553
Udgifter til personale og administration	145.263	111.800	104.605	89.474	75.758
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	155.678	163.536	87.001	348.747	93.505
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	907	-4.319	-13.570	683
Årets resultat før skat	71.582	55.180	70.884	-266.462	1.715
Årets resultat efter skat	68.002	49.918	83.345	-266.462	1.715
Balance					
Udlån	2.040.625	1.879.462	1.614.951	1.376.250	1.562.583
Indlån	2.365.209	2.106.514	1.965.341	1.957.716	2.043.918
Egenkapital	269.872	313.443	263.525	180.152	86.530
Aktiver i alt	2.758.145	2.545.550	2.356.524	2.268.194	2.261.995
Nøgletal					
Kapitalprocent	18,1%	17,6%	16,9%	16,3%	9,6%
Kernekapitalprocent	18,1%	17,6%	16,9%	16,3%	9,6%
Egenkapitalforrentning før skat	24,5%	19,1%	32,0%	-199,8%	2,1%
Egenkapitalforrentning efter skat	23,3%	17,3%	37,6%	-199,8%	2,1%
Omkostningsprocent	41,3	36,6	41,4	51,8	52,3
Renterisiko	-0,5%	-0,3%	-0,2%	-0,5%	-1,7%
Valutaposition	0,0%	0,0%	2,9%	6,5%	0,8%
Udlån i forhold til indlån	102,0%	99,3%	96,2%	91,9%	84,1%
Udlån i forhold til egenkapital	7,6	6,0	6,1	7,6	18,1
Årets udlånsvækst	8,6%	16,4%	17,3%	-11,9%	-2,5%
LCR-brøk	3.080,9%	3.007,5%	1.101,2%	490,3%	-
Summen af store eksponeringer***	10,4%	9,5%	11,2%	14,1%	81,0%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	15,3%	10,2%	14,5%	22,3%	8,0%
Årets nedskrivningsprocent	6,4%	7,7%	4,5%	19,1%	5,1%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	2,5%	2,0%	3,5%	-11,7%	0,1%

* 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.

** Banken har i 2015 foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2014 i forbindelse med korrektion af fundamentale fejl.

*** Ny opgørelsesmetode fra primo 2018, jf. Finanstilsynets vejledning.

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**

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	371	331
Udlån og andre tilgodehavender	369.448	330.215
Obligationer	2.136	2.812
	<u>371.955</u>	<u>333.358</u>

6. RENTEUDGIFTER

Kreditinstitutter og centralbanker	385	180
Indlån og anden gæld	14.183	12.421
Efterstillede kapitalindskud	2.221	8.031
Øvrige renteudgifter	14	1
	<u>16.803</u>	<u>20.633</u>

7. GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER

Betalingsformidling	103	102
Lånesagsgebyrer	104.115	97.483
Garantiprovision	115	129
Øvrige gebyrer og provisioner	4.036	4.919
	<u>108.369</u>	<u>102.633</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:

1.000 kr.	2018		
	Forbrugslån	Øvrig bankdrift	I alt
Renteindtægter	367.426	4.529	371.955
Renteudgifter*	-16.483	-320	-16.803
Netto renteindtægter	350.943	4.209	355.152
Gebyrer og provisionsindtægter	103.945	4.424	108.369
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-68.454	-5.092	-73.546
Netto rente- og gebyrindtægter	386.334	3.541	389.975
Kursreguleringer	0	-2.343	-2.343

	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
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

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

NOTER**9. KURSREGULERINGER**

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	4	13
Obligationer	-2.423	-373
Aktier	-	-314
Investerings ejendomme	-	-
Valuta	56	79
Afledte finansielle instrumenter	20	-19
	-2.343	-614

10. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION

Personaleudgifter		
Lønninger	47.306	42.823
Pensioner	3.853	3.588
Udgifter til social sikring samt lønsumsafgift mv.	9.158	7.917
	60.317	54.328
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Direktionen	5.599	3.816
Bestyrelsen	810	780
	66.726	58.924
Øvrige administrationsudgifter	78.537	52.876
Udgifter til personale og administration	145.263	111.800
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	79	71

Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion mv., individuelt opdelt**Direktionen**

Tom Rattleff	3.239	1.071
Claus Dyhr (tiltrådt april 2018)	1.445	-
Lars Thuesen (fratrådt april 2018)	915	2.745

Bestyrelsen

Ulrik Bayer	240	240
Lars Thuesen (tiltrådt april 2018)	30	0
Michael Albrechtslund	120	120
Helle Okholm	180	180
Søren M. Overgaard	120	60
Ulrik F. Thagesen	120	60
Antal medlemmer i bestyrelsen i alt	6	5

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Øvrige væsentlige risikotagere	10.367	7.857
--------------------------------	--------	-------

NOTER

10. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION (FORTSAT)

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Øvrige væsentlige risikotagere er defineret som:

- Bankens anmeldte direktører
- Bankens ejerkreds og nærtstående
- Bankens juridiske chef
- Bankens kreditchef
- Bankens chef for data og modeller

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 2018 er skattemæssigt fradraget aflønning til direktionen med 2.800 t. kr.

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Revisionshonorar		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	881	825
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	89	96
Honorar for skatterådgivning	-	-
Honorar for andre ydelser	155	377
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	1.125	1.298

Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed vedrører arbejde i relation til løbende indregning af overskud i kapitalgrundlaget. Honorar for andre ydelser vedrører arbejde i relation til implementering af nye nedskrivningsregler samt diverse regnskabsmæssige og anden rådgivning.

11. NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV.

Individuelle nedskrivninger - udlån:

Nedskrivninger	44.599	143.980
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-16.102	-6.094
Tab uden forudgående nedskrivning	142.967	34.205
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-11.990	-8.555
Andre bevægelser	0	168
	159.474	163.704

Gruppevis nedskrivninger - udlån:

Nedskrivninger	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	-1.300	0
	-1.300	0

Individuelle hensættelser - garantidebitorer:

Nedskrivninger	0	0
Tilbageførsel	-2.496	0
	-2.496	0

NOTER**11. NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV. (FORTSAT)**

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Rente af korrektivkontoen	-0	-168
Total nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	155.678	163.536

12. SKAT

Aktuel skat	-	-6.404
Ændring i udskudt skat	-4.087	-
Regulering vedr. tidligere år	507	1.142
Skat af årets resultat	-3.580	-5.262

Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22,0%

Skatteprocent i Danmark	22,0%	22,0%
Regulering vedr. tidligere år	-0,7%	-2,1%
Regulering af midlertidige afvigelser	-	3,0%
Regulering af fremførbart underskud	-16,3%	-13,4%
Skat af årets resultat (effektiv skatteprocent)	5,0%	9,5%

13. TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER

Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	51.652	74.078
Til og med 3 måneder	65.000	-
	116.652	74.078
 Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	65.000	-
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	51.652	74.078
	116.652	74.078

NOTER

14. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Primo udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.879.462	1.614.951
Ultimo udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.040.625	1.879.462

Banken har ingen udlån og andre tilgodehavender målt til dagsværdi.

Samlet udlån fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	11.477	275.698
Til og med 3 måneder	188.527	142.974
Over 3 måneder og til og med et år	479.770	387.635
Over et år og til og med 5 år	1.353.213	936.489
Over 5 år	7.638	136.666
	2.040.625	1.879.462

Samlet udlån fordelt efter bonitetskategori

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2 svag	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori					
1b	-	-	-	134.477	134.477
2a	1.209.941	5.731	41.206	-	1.256.878
2b	179.500	-	78.695	-	258.195
2c	9.590	3.503	102.585	-	115.678
3	273.293	2.104	-	-	275.397
I alt	1.672.324	11.338	222.486	134.477	2.040.625

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

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Udlån og tilgodehavende før individuelle nedskrivninger	328.638	388.275
Individuelle nedskrivninger	-194.161	-211.725
Udlån og tilgodehavende efter individuelle nedskrivninger	134.477	176.550

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

Udlån og tilgodehavende før gruppevis nedskrivninger	-	21.158
Gruppevis nedskrivninger	-	-1.300
Udlån og tilgodehavende efter gruppevis nedskrivninger	-	19.858

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

NOTER**14. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER (FORTSAT)****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

Specifikation af sikkerhedsstillelser opgjort til belåningsværdi

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Erhvervsejendomme, herunder K/S andele	10.975	63.960
Private ejendomme, herunder fritidshuse	968	968
Andelsbeviser	3.747	3.947
Løsøre	1.105	1.152
Kautioner, garantier og indtrædelsesretter	915	1.915
Kontanter og depoter	83	107
I alt	17.793	72.050

Bankens forbrugslånsportefølje er ydet på blanco basis.

NOTER

14. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER (FORTSAT)

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger	Gruppevisse nedskrivninger	I alt
Året 2018			
Nedskrivninger primo	211.725	1.300	213.025
Primoregulering IFRS9	134.777		134.777
Nedskrivninger i året	44.600		44.600
Tilbageførsel af nedskrivninger	-16.102	-1.300	-17.402
Andre bevægelser	203		203
Endeligt tabt	-2.450		-2.450
Nedskrivninger ultimo	372.753	0	372.753

Året 2017

Nedskrivninger primo	273.454	1.300	274.754
Valutakursregulering primo	-		-
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	213.025

Nedskrivninger ultimo 2018 fordeler sig således på stadier:

1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Gruppevisse	I alt
Nedskrivninger 1. januar	-	-	211.725	1.300	213.025
Primoregulering IFRS 9	43.798	90.979	-	-	134.777
Årets nedskrivninger, netto	49.469	-11.881	-9.090	-1.300	27.198
Overført til stadie 1	2.825	-2.816	-9	-	-
Overført til stadie 2	-26.706	26.758	-52	-	-
Overført til stadie 3	-5.567	-4.784	10.351	-	-
Endeligt tabt	-	-	-2.450	-	-2.450
Andre bevægelser	-	-	203	-	203
I alt	63.819	98.256	210.678	-	372.753

NOTER**14. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER (FORTSAT)****Praksis for styring af kreditrisici**

Bankens kreditrisici styres ved at debitorer og øvrige modparter rates ud fra forskellige modeller, der hovedsageligt tager udgangspunkt i debtors/modpartens økonomiske formåen. Ud over modellerne foretages der en række kontroller for at sikre en korrekt rating. Ratingen foregår ud fra Finanstilsynets vejledninger om risikoklassifikation.

Udlån og andre tilgodehavender samt garantidebitorer (efter nedskrivninger og hensættelser)

	2018 %	2017 %
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	0,5	0,3
Fast ejendom	0,9	2,8
Øvrige erhverv	0,0	1,2
I alt erhverv	1,4	4,3
Private	98,6	95,7
	100,0	100,0

Da erhverv er under afvikling og udgør en uvæsentlig del af bankens samlede udlån, er der ikke foretaget foretaget opdeling af privat og erhverv på kreditbonitet men alene samlet, jf. tabel side 38.

Beskrivelse af Basisbanks model for nedskrivninger

Metode til nedskrivninger består af følgende delelementer:

1. PD – sandsynligheden for default inden for 12 måneder
2. PD_{liv} – Givet nuværende PD – sandsynligheden for default i lånets restløbetid
3. LGD – Givet default, hvad er det økonomiske tab
4. Stadiet inddeling – porteføljen inddeles i stadier
5. Udregning af ECL (Expected Credit Loss)

NOTER

14. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER (FORTSAT)

Ad 1) PD - sandsynligheden for default inden for 12 måneder

For forbrugslånsporteføljen anvendes egenudviklede kreditmodeller for PD og LGD. Disse backtestes løbende, og der anvendes tillæg hvis den estimerede PD afviger fra den faktisk konstaterede PD.

Ad 2) PDliv - Givet nuværende PD – sandsynligheden for default i lånets restløbetid

PDLiv udregnes som sandsynligheden for default i lånets restløbe tid givet nuværende PD. Til beregning af PD liv anvender Basisbank migrationsmatricer der beskriver vandringen år for år.

Ad 3) LGD - Givet default, hvad er det økonomiske tab

Til beregning af LGD anvender Basisbank et tabel-setup. I tabel-setup beregnes den gennemsnitlige LGD som: Totale økonomiske tab divideret med total restgæld på defaulttidspunkt.

LGD bliver beregnet på lån i puljer. Basisbank har valgt at bruge halvår som pulje for at få lån nok til at kunne lave en statistisk model.

Ad 4) Stadie inddeling

For at beregne ECL inddeles porteføljen i 3 stadier:

Stadie	Beskrivelse
Stadie 1	Første indregning hvor der nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder med et tillæg på 2 procent point.
Stadie 2	Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (PD liv). Dette kan f.eks. ske ved: a) En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12-måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct. b) En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12-måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover. En række andre hændelser som også betyder en betydelig stigning i kreditrisikoen kan være RKI/DBR registrering, låneomlægninger, restancer, etc.
Stadie 3	Konstateres instrumentet kreditforringet tilhører aktivet stadie 3.

Ad 5) Udregning af ECL (Expected Credit Loss)

Beregning af ECL: $LGD \times EAD$ (Restgæld på tidspunkt for kreditforringelse)

Validering af interne modeller og konjunktoregenskaber

Basisbank benytter sig af to modeller til scoring af PD: Ansøgningsmodellen hvis kunden har været på bogen mindre end 6 måneder, og Adfærdsmodellen i de resterende tilfælde. Begge modeller bygger på logistisk regression, og har ingen makroøkonomiske parametre indbygget.

Det forventes generelt at modellerne er marginalt påvirket af konjunkturudvikling, hvilket primært skyldes den gennemsnitlige kundetype, og at Basisbanks hovedfokus er på 'Consumer Finance', samt majoriteten af kunderne ikke kan betegnes som lav-PD. Generelt vurderes højrente-kunder (subprime) at være mindre sensitive end lavrente-kunder (prime) for så vidt angår makroøkonomiske udsving. Dette skyldes, at kunderne i dette segment generelt har høj PD, og derfor betragtes som værende i en 'konstant recession'.

NOTER

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
15. OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI		
Stats- og kommuneobligationer	44.078	41.888
Realkreditobligationer	378.128	345.872
Øvrige obligationer	31.387	80.410
	453.593	468.170

16. AKTIER MV.

Unoterede aktier	14	14
	14	14

17. KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Ved årsregnskabs udarbejdelse er der ikke modtaget årsregnskaber for 2018 fra associerede virksomheder, hvorfor nedenstående er tal for årsrapporterne fra henholdsvis 2017 og 2016.

2017	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital* t.kr.	Ordinært resultat t.kr.
K/S Vantaa, Finland	Danmark	Udlejning – Erhvervsejendomme i Finland	20	11.166	-4.557

- Banken har ved indregning af sin 20 % ejerandel ikke i lighed med tidligere år foretaget en selvstændig opgørelse af selskabets indre værdi, hvor værdiansættelsen af selskabets ejendom er justeret. Dette skyldes, at banken i 2019 har indgået aftale om at overdrage sin 20% ejerandel til den bogførte værdi. Banken værdiansætter således fortsat ejerandelen til 6.719 t.kr.

2016	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital* t.kr.	Ordinært 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.

NOTER

18. IMMATERIELLE AKTIVER

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Samlet kostpris primo	82.496	66.512
Tilgang	12.702	15.984
Afgang	0	0
Samlet kostpris ultimo	95.198	82.496
Af- og nedskrivninger primo	61.448	49.292
Årets afskrivninger	14.068	12.156
Årets nedskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	75.516	61.448
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.682	21.048

19. ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Samlet kostpris primo	10.534	8.161
Tilgang	80	2.373
Afgang	0	0
Samlet kostpris ultimo	10.614	10.534
Af- og nedskrivninger primo	7.843	5.899
Årets afskrivninger	1.544	1.944
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	9.387	7.843
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.227	2.691

NOTER**20. UDSKUDTE SKATTEAKTIVER**

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Udskudt skat primo	20.448	-
Skat af primoregulering IFRS9	29.651	-
Ændring i udskudt skat	-4.087	20.448
	46.012	20.448

Pr. 31. december 2018 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 46,0 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 5 år. Stigningen i det udskudte skatteaktiv skyldes udelukkende primo effekten af IFRS 9 og har således ikke noget at gøre med performance på den underliggende forretning. Tidshorizonten for udnyttelse af det skattemæssige underskud er således forlænget fra 3 til 5 år.

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager pr. 31. december 2018 370,9 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi på 81,6 mio. kr. ved udnyttelse med en skatteprocent på 22,0 %.

NOTER

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
21. INDLÅN OG ANDEN GÆLD		
På anfordring	946.164	886.555
Til og med 3 måneder	481.271	351.801
Over 3 måneder og til og med et år	490.060	428.455
Over et år og til og med 5 år	94.503	82.624
Over 5 år	353.211	357.079
	<u>2.365.209</u>	<u>2.106.514</u>
 Fordeling på indlånstype		
På anfordring	946.164	886.555
Indlån med opsigelsesvarsel	934.291	744.388
Tidsindskud	6.826	17.941
Særlige indlånsformer	477.928	457.630
	<u>2.365.209</u>	<u>2.106.514</u>

22. EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD

Efterstillet kapitalindskud er ansvarig kapital, lånekapital og hybrid kapital som i tilfælde af likvidation eller konkurs er efterstillet almindelige kreditorkrav.

Den efterstillede kapital medregnes i kapitalgrundlaget efter reglerne i CRR.

Hybrid Kernekapital	<u>85.000</u>	<u>81.643</u>
Efterstillet kapital, der medregnes ved opgørelse af kapitalprocenten	<u>85.000</u>	<u>81.643</u>

Banken har vurderet, at de kontraktuelle krav for medregning i kapitalgrundlaget er opfyldt.

Den hybride kernekapital konverteres til aktier til markedsværdi ved manglende overholdelse af Tier 1 kapitalkravene. Herudover er kapitalen uden konverteringsret og er uopsigelig fra långiversside. Den kan tidligst indfries af banken efter 5 år, målt fra ultimo marts 2018. Den hybride kernekapital forrentes med en fast rente på 10%, som afregnes kvartalsvis. Bankens er berettiget til uden begrundelse at annullere rentebetalingen.

NOTER

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
23. EVENTUALFORPLIGTELSE		
Garantier mv.:		
Finansgarantier	13.246	11.212
Øvrige garantier	10.827	12.631
	<u>24.073</u>	<u>23.842</u>
Øvrige forpligtende aftaler	23.286	27.178

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 2018. 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 2018 udgjorde ca. 15 t.kr. Samme niveau forventes for 2019.

Bankindestående til sikkerhed for tredjemand udgør 8,0 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. 10-12 mio. kr.

Banken har endvidere en huslejekontrakt, der tidligst kan opsiges med 6 måneders varsel til ultimo november 2020, og hvor eventualforpligtelsen pr. balancedagen kan opgøres til 10,0 mio.kr. Endelig har banken huslejekontrakt samt leasingaftaler vedrørende køretøjer, hvor eventualforpligtelsen kan opgøres til 2,3 mio.kr.

Verserende retssager

Banken har i 2018 ikke været involveret i nogen retssager.

NOTER**23. EVENTUALFORPLIGTELSE (FORTSAT)**

Hensættelser

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

Året 2018

Hensættelse primo	3.036	3.036
Valutakursregulering primo	-	-
Hensættelser i året	-	-
Tilbageførsel af hensættelser	-2.496	-2.496
Andre bevægelser	-	-
Endeligt tabt	-	-
Hensættelser ultimo	540	540

Hensættelser

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

Året 2017

Hensættelser primo	3.036	3.036
Valutakursregulering primo	-	-
Hensættelser i året	-	-
Tilbageførsel af hensættelser	-	-
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.
2018				
Valutakontrakter, salg til og med 3 måneder	-	-	-	-
Rentekontrakter, køb 1 – 5 år	-	-	-	-
Rentekontrakter, salg 1 – 5 år	-	-	-	-
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	-

Der findes ingen uafviklede spotforretninger.

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 0	-	0
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 20	-	90
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 100	-	487
	-	577

NOTER**25. VALUTAÆKSPONERING**

Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
NOK	3	0
Netto	3	0

Korte positioner i fremmed valuta i alt

3	0
---	---

Lange positioner i fremmed valuta i alt

0	0
---	---

Valutaindikator 1 (valutaposition)

0%	0%
----	----

26. KREDITRISIKO

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

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

48.630	48.544
--------	--------

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

116.652	74.078
---------	--------

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

2.040.625	1.879.462
-----------	-----------

Obligationer til dagsværdi

453.593	468.170
---------	---------

Aktier mv.

14	14
----	----

Afledte finansielle instrumenter

-	397
---	-----

2.659.514	2.470.665
-----------	-----------

Ikke balanceførte poster

Garantier

24.073	23.842
--------	--------

Udnyttede kreditfaciliteter

42.755	47.676
--------	--------

Krediteksponeringer i alt

2.726.342	2.542.183
-----------	-----------

NOTER**26. KREDITRISIKO (FORTSAT)****Restancer**

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

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
0 – 30 dage	-	117.496
31 – 60 dage	-	-
61 – 90 dage	-	1
> 90 dage	-	13

Årsager til individuelle nedskrivninger	Eksponering før nedskrivning 2018 – t.kr.	Nedskrivning 2018 – t.kr.	Eksponering før nedskrivning 2017 – t.kr.	Nedskrivning 2017 – t.kr.
Konkurs	0	0	0	0
Rekonstruktion	0	0	0	0
Illikvid	24.204	11.964	25.879	11.008
Datterselskaber - afvikling	0	0	0	0
Forbrugslån OIK	328.638	194.161	353.563	194.597
Forbrugslån IFRS9	2.042.123	161.425	-	-
Andre årsager – privatkunder	18.436	5.203	8.833	6.120
Andre årsager – erhvervskunder	0	0	0	0
	2.413.401	372.753	388.275	211.725

NOTER

27. NÆRTSTÅENDE PARTER

Følgende personkreds er nærtstående parter til banken:

Følgende personkreds er nærtstående parter til banken:

- Tom Rattleff (nøgleperson i ledelsen)
- Claus Dyhr (nøgleperson i ledelsen)
- Lars Thuesen (bestyrelsesmedlem samt bestemmende indflydelse på banken via LTH Holding 0 ApS)
- Flemming Stolling (ansat i samt bestemmende indflydelse på banken via FLS Holding 0 ApS)
- Morten Larsen (ansat i 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 Tom Rattleff har bestemmende indflydelse

- THR Holding 0 ApS

Selskaber, hvor Claus Dyhr har bestemmende indflydelse

- CDH Holding 0 ApS

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

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår

Mellemværende	Transaktioner
31.12.2018	2018
t.kr.	t.kr.

Følgende større mellemværende (pr. 31. december 2018) og transaktioner (2018) har fundet sted med nærtstående parter:

- Betaling af formidlingsprovision til LånLet ApS, Selene Finans ApS og Nupp ApS	213	27.206
- Huslejekontrakt, depositum samt betalt husleje til SATO Holding A/S m.m.	100	389
- Transaktioner med øvrige nærtstående parter*	0	15.821
- Udlån, nærtstående til Flemming Stolling	283	126
- Advokathonorar til Lund Elmer Sandager	350	468

* 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

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 1	8%	8%
Egenkapital	269.872	313.443
Årets løbende overskud	-	-19
IFRS9 overgangsordning efter skat	99.870	-
Øvrige fradrag	-454	-469
Udsudte skatteaktiver efter IFRS9 overgangsordning	-17.843	-20.448
Immaterielle aktiver	-19.682	-21.048
Egentlig kernekapital	331.763	271.459
Hybride kernekapital	85.000	81.643
Kernekapital	416.763	353.102
Supplerende kapital	-	-
Kapitalgrundlag	416.763	353.102
Risikoeksponering:		
Kreditrisiko	1.703.866	1.526.033
Markedsrisiko	100.223	85.835
Operationel risiko	497.484	395.521
I alt	2.301.573	2.006.389

NOTER

29. KAPITALKRAV OG KAPITALFORHOLD (FORTSAT)

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

	2018 Nom.	2017 Nom.	2016 Nom.
Der har været følgende ændringer i de sidste 5 år:			
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.

Omgøring 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 omgøring 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

Hybrid kernekapital som ved manglende opfyldelse af kapitalkravene konverteres til et variabelt antal egne aktier hvis kursværdi svarer til hovedstolen klassificeres som en finansiell forpligtelse. Som følge af at konverteringstidspunktet, - hvis et sådant måtte indtræffe – er uden for selskabets kontrol måles forpligtelsen til udiskonteret værdi svarende til hovedstolen. Egenkapitalelementet som udtrykker retten til diskretionære kuponbetalinger er derfor opgjort til kr. 0. Kuponbetalingerne er indregnet direkte i egenkapitalen.

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	=	$\frac{(\text{Resultat efter skat} - \text{minoriteter efter skat}) \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Omkostningsprocent	=	$\frac{(\text{Udgifter til personale og adm.} + \text{afskrivninger på anlægsaktiver}) \times 100}{\text{Netto rente- og gebyrindtægter}}$
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	=	$\frac{\text{Udlån} + \text{Nedskrivninger}}{\text{Indlån}}$
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	=	$\frac{\text{Overskydende likviditet efter opfyldelse af FIL § 152, nr. 2}}{10\% \text{-lovkravet}}$
Akkumuleret nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Nedskrivninger} + \text{hensættelser på garantier}}{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger} + \text{garantier} + \text{hensættelser}}$
Årets nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Årets nedskrivninger}}{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger} + \text{garantier} + \text{hensættelser}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Aktiver i alt}}$
LCR-brøk	=	$\frac{\text{Beholdning af højlikvide aktiver} \times 100}{\text{Nettoudgående pengestrøm over 30 dage}}$