



Basisbank

ÅRSRAPPORT

2014

ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

Årsrapporten for 2014 er kendetegnet ved:

- Overskud før skat på 11,3 mio. kr. mod tab på 48,8 mio. kr. i 2013. Det er det første overskud i Basisbank siden 2007
- Egenkapital forrentning efter skat på 12,0% mod negativ forrentning i 2013 på 74,9%
- Stigning i nettorente- og gebyrindtægter fra 144,5 mio. kr. til 174,5 mio. kr., primært som følge af at forbrugsudlansporteføljen er vokset på bekostning af udlån til private boligformål og udlån til erhverv
- De samlede nedskrivninger udgør 85 mio. kr. mod 78 mio. kr. i 2013. Stigningen er forventet, og kan henføres til de forøgede forbrugsudlån, hvorimod nedskrivningerne på afviklingsporteføljen af erhvervsudlån er faldet fra 19 mio. kr. i 2013 til 10 mio. kr. i 2014
- I 2014 er der frasolgt låneporteføljer samt kapitalandele for over 400 mio. kr., hvilket har givet plads til en stort set tilsvarende vækst i forbrugsudlånene
- Banken er fortsat under genopretning fra Finanstilsynet som følge af, at man endnu ikke opfylder de skærpede kapitalkrav fuldt ud.
- Banken opfylder samtlige pejlemærker i Tilsynsdiamanten
- For 2015 forventes en fortsat betydelig stigning i nettorente- og gebyrindtægterne, som følge af vækst i forbrugsudlånene. Banken budgetterer på denne baggrund med et væsentligt højere resultat før skat i 2015 end det, der er realiseret i 2014

BANKENS HOVED- OG NØGLETAL (UDDRAG AF NOTE 4)

	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse		
Nettorente- og gebyrindtægter	174.541	144.476
Kursregulering	-1.598	-3.056
Udgifter til personale og administration	82.851	96.992
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-85.432	-78.369
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2.266	1.957
Årets resultat før skat	11.315	-48.773
Årets resultat efter skat	11.315	-49.586
Balance		
Udlån	1.580.851	1.607.585
Indlån	2.043.918	1.945.673
Egenkapital	105.130	83.995
Aktiver i alt	2.281.556	2.178.638
Nøgletal		
Kapitalprocent (Solvens)	10,7%	9,5%
Egentlig Kernekapitalprocent	5,6%	4,4%

INDHOLD

Selskabsoplysninger	5
Ejerstruktur og koncernoversigt	6
Ledelsespåtegning	7
Den uafhængige revisors påtegning	8
Ledelsesberetning	10
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2014	21
Balance pr. 31. december 2014	22
Egenkapitalopgørelse	23
Noter	24

SELSKABSOPLYSNINGER

ADRESSE

Basisbank A/S
Teglholt 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

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

BESTYRELSEN

Ulrik Bayer (Bestyrelsesformand)
Mai Vedel
Michael Albrechtslund
Olaf Valentin Kjær
Ole Lyngh Jørgensen

DIREKTION

Lars Thuesen (Adm. direktør)

REVISIONSUDVALG

Udvalgets funktioner udøves af bestyrelsen i sin helhed.

AFLØNNINGSUDVALG

Udvalgets funktioner udøves af bestyrelsen i sin helhed.

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27. februar 2015

Dirigent

EJERSTRUKTUR OG KONCERNOVERSIGT

Banken har et 100% ejet datterselskab, Selene Finans Sverige.



Banken har herudover kapitalandele i enkelte K/S'er, som er klassificeret som dels aktier og dels kapitalandele i associerede selskaber, baseret på andelens størrelse.

EJERFORHOLD

Følgende ejer mere end 5 % af selskabet pr. balancedagen:

AP Pension Livsforsikringsselskab

Basispartners ApS

SATO Holding A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Basisbank A/S.

Koncernregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af koncernens og bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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.

Af ledelsesberetningens afsnit om ”Kapitalgrundlag, kapitaldækning samt bankens genopretning” samt ”Usikkerheder ved indregning og måling” fremgår hvilke usikkerheder, ledelsen særligt henleder opmærksomheden på, herunder at bankens kapitalsituation er følsom overfor enkeltstående negative begivenheder med indvirkning på kapitalgrundlaget.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. februar 2015

Direktion

Lars Thuesen
Adm. direktør

Bestyrelse

Ulrik Bayer
Bestyrelsesformand

Mai Vedel

Michael Albrechtslund

Olaf Valentin Kjær

Ole Lyngh Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

TIL KAPITALEJERNE I BASISBANK A/S

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Basisbank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Koncernregnskabet såvel som årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

LEDELSENS ANSVAR FOR KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

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

REVISORS ANSVAR

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

KONKLUSION

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af koncernens og bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

SUPPLERENDE OPLYSNINGER VEDRØRENDE FORHOLD I REGNSKABET

Uden at tage forbehold henviser vi til oplysningerne i note 30 "Genopretningsplan og kapitalkrav", hvoraf det fremgår, at banken i lighed med sidste år er underlagt en genopretningsplan, da den fortsat ikke opfylder kravene til det individuelle solvensbehov. Banken har indsendt en opdateret genopretningsplan i marts 2014 med henblik på at sikre opfyldelse af solvensbehovet, herunder gældende krav til kapital. Der er væsentlige usikkerheder forbundet med gennemførelsen af genopretningsplanen, og bankens fortsatte drift er betinget af efterlevelsen heraf. Det er ledelsens opfattelse, at gennemførelsen af genopretningsplanen og opretholdelse af et tilstrækkeligt kapitalgrundlag er realistisk, hvorfor koncernregnskabet og årsregnskabet aflægges med fortsat drift for øje. Vi er enige i ledelsens beskrivelse af usikkerheden om forudsætningerne for going concern.

Uden at tage forbehold henviser vi til oplysningerne i note 2 "Regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder" (afsnittet "Forbrugslån"), hvoraf det fremgår, at der på en del af bankens portefølje af forbrugslån i lighed med sidste år er væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen. Vi er enige i ledelsens beskrivelse af de nævnte usikkerheder samt de iværksatte tiltag, herunder at nøjagtigheden af de udøvede skøn er en væsentlig forudsætning for bankens fortsatte drift.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 27. februar 2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Wellejus
statsautoriseret revisor

Thomas Hjortkjær Petersen
statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Selskabets hovedaktivitet er at drive pengeinstitut indenfor rammerne af lov om finansiel virksomhed. Forretningsmodellen er at drive en nemt tilgængelig internetbank, med enkle indlånsprodukter og usikrede forbrugslån. De usikrede forbrugslån udbydes dels gennem Basisbank A/S til det danske marked og dels gennem bankens svenske datterselskab Selene Finans AB til det svenske marked.

KONCERNREGNSKAB OG MODERSELSKABSREGNSKAB

Årsrapporten indeholder bankens moderselskabsregnskab samt koncernregnskabet for banken og dens datterselskab. I ledelsesberetningen kommenteres dels på koncerntal og dels på moderselskabstal. I det omfang der henvises til banken omtales moderselskabstal, og i alle øvrige sammenhænge koncerntal.

IMPLEMENTERING AF NY FORRETNINGSMODEL

Banken har siden medio 2013, som omtalt i årsrapporten for 2013, arbejdet målrettet på at etablere en ny forretningsmodel. Dette arbejde er fortsat i 2014.

Banken vil fremadrettet alene satse på 2 områder:

- At være en attraktiv opsparingsbank/transaktionsbank for bankkunder med et likviditetsoverskud, og hvor kunden ønsker en automatiseret platform med 100% selvbetjening, mod at alle grundlæggende ydelser stilles til rådighed uden opkrævning af gebyrer, og at banken samtidig tilbyder attraktive indlånsrenter.
- Udlån til privatkunder i form af usikrede forbrugslån. Udlån til disse kunder sker dels via internettet og dels via detailledet. Denne type udlån er kendetegnet ved en relativ høj pålydende rente og gebyrindtægt, samt en tabsprocent der er væsentligt højere end på traditionelle udlån i banksektoren.

Dette betyder at banken har fravalgt at tilbyde alle andre typer af bankforretninger, og er som konsekvens heraf også i gang med at afvikle følgende typer af bankforretninger:

- Udlån til bolig- og andelsboligkunder. Den væsentligste eksponering indenfor dette segment, i alt ca. 800 kunderelationer med et udlån på ca. 300 mio. kr., blev solgt fra i maj måned 2014.
- Udlån og garantier til erhvervs kunder. Der arbejdes målrettet med at nedbringe disse udlån, og gennem 2014 er den totale eksponering mod dette segment mindsket fra ca. 330 mio. kr. til ca. 250 mio. kr.

Implementeringen af den nye forretningsmodel har betydet en betydelig stigning i bankens nettorente- og gebyrindtægter. Nettorenteindtægten er dog stort set uændret, men dækker bl.a. over et kraftigt fald indenfor bolig- og andelsboliglån samt en kraftig stigning indenfor forbrugslån. Bankens ledelse forventer, at denne udvikling fortsætter, og udviklingen er en forudsætning for, at der i banken kan skabes den konsolideringsevne, der gør at bankens kapitalgrundlag kan udvikles i takt med, at de nye BASEL III krav indføres gradvist frem mod 2019.

SÆRLIGE BEGIVENHEDER I 2014 - BANKENS GENOPRETNINGSPLAN

Banken er på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten for 2014 fortsat under genopretning.

I 2012 realiserede banken et betydeligt regnskabsmæssigt underskud, der medførte, at bankens kapitalgrundlag ikke længere opfyldte det individuelle solvensbehov, hvilket ledte til, at banken kom under genopretning i februar 2013. I første halvår af 2013 realiseredes endnu et betydeligt underskud, der nødvendiggjorde konverteringer af både dele af bankens hybride kernekapital fra den danske stat samt af den ansvarlige lånekapital, der var ydet af AP Pension. Konverteringerne var nødvendige for at opfyldte det hårde 8% krav til kapitalgrundlaget.

Banken har gennem 2014 været i løbende dialog med Finanstilsynet omkring genopretningsplanen, herunder iværksættelsen af de fornødne tiltag, der skal sikre, at banken igen overholder ikke alene de hårde krav, men også det bløde krav til det individuelle solvensbehov, samt det nye bløde krav om at 4,5% af bankens risikoeksponeringer tillagt bankens Søjle II eksponeringer, som udgangspunkt skal udgøres af egentlig kernekapital.

Finanstilsynet har primo 2014 atter foretaget en funktionsundersøgelse af banken, uden at dette gav anledning til nævneværdige reguleringer af de af banken opgjorte nedskrivninger.

Bankens kapitalgrundlag og genopretningsplanen omtales nærmere i de følgende afsnit.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Generelt

Året 2014 blev yderligere et år med mange begivenheder i Basisbank, begivenheder der alle er nært knyttet til implementeringen af den nye forretningsplan og arbejdet med genopretningsplanen.

I 2014 realiserede banken for første gang siden 2007 et overskud. Overskuddet efter skat blev på 11,3 mio. kr. mod et underskud på 49,6 mio. kr. i 2013.

Basisindtjeningen udgjorde 73,4 mio. kr. i 2014 mod 30,7 mio. kr. i 2013. Fremgangen kan henføres til øgede nettorente- og gebyrindtægter, som følge af at højtforrentede forbrugslån har erstattet lavere forrentede udlån til private boligformål og udlån til erhvervsaktiviteter, i stort omfang 3. prioritetsfinansiering af ejendoms-kommanditistselskaber.

De samlede nedskrivninger blev 77,6 mio. kr. mod 69,9 mio. kr. i 2013. Heraf udgør nedskrivninger på de tilbageværende erhvervsengagementer ca. 10 mio. kr. mod 18,6 mio. kr. i 2013. Nedskrivningerne på forbrugslånsporteføljen blev 66,2 mio. kr., hvilket er som forventet. I 2013 var disse nedskrivninger 49,7 mio. kr. Stigningen i nedskrivninger på dette segment kan alene henføres til den forøgede udlåns volumen.

Udover, som nævnt tidligere, at sælge 800 private andelsbolig- og boliglånskunder, har banken også i december 2014 solgt forbrugslån for ca. 100 mio. kr. til en pæn overkurs. Salget af forbrugslån blev gennemført på trods af, at de indgår i bankens fremadrettede strategi som lån, der ønskes på egne bøger, og alene for at holde bankens samlede risikoeksponeringer idenfor det af Finanstilsynet givne råderum under genopretningsplanen. Banken har ligeledes solgt en K/S andel på 30% af en hotelejendom i Malmø. Disse salg har samlet set bidraget til andre driftsindtægter med ca. 19,5 mio. kr., men salget af forbrugslån og andels- og boliglån har samtidig haft en negativ indflydelse på udviklingen i nettorente- og gebyrindtægter.

Ultimo 2014 blev der tegnet ny aktiekapital i banken. Et selskab, som kontrolleres af bankens direktør, tegnede nye aktier i banken, hvilket medførte at bankens nominelle aktiekapital blev udvidet med ca. 19%, og at banken blev tilført 10,2 mio. kr. i ny egentlig kernekapital.

Forretningsomfang og balance

Basisbanks forretningsomfang på koncernniveau (indlån + udlån + garantier) ultimo 2014 udgjorde 3.657 mio. kr. mod 3.615 mio. kr. ultimo 2013. Som omtalt ovenfor har banken i maj 2014 frasolgt ca. 800 kunderelationer med et forretningsomfang, ekskl. uudnyttede kreditfaciliteter, på ca. 300 mio. kr.

Balancen udgør på koncernniveau 2.281,6 mio. kr. mod 2.178,6 mio. kr. pr. ultimo 2013. Udviklingen i balancen dækker i al væsentlighed over en stigning i likviditetsreserven placeret i andre pengeinstitutter samt Nationalbanken på 167,8 mio. kr., udlånsporteføljen er reduceret med 26,7 mio. kr., obligationsbeholdningen er reduceret med 28,3 mio. kr., og endelig er der sket en reduktion af kapitalandele i associerede virksomheder med 11,5 mio. kr.

Udlånene til erhvervs kunderne er fortsat primært relateret mod ejendomme, og der er fortsat usikkerheder knyttet til porteføljens værdiansættelse. I den sammenhæng bemærkes særligt, at en betydelig del af den samlede volumen udgøres af store engagementer. Erhvervsengagementer udgør en betydelig del af bankens individuelle solvensbehov, og beløbet kan inkl. koncentrationstillæg opgøres som et tillæg til 8% kravet på ca. 31,7 mio. kr. inkl. koncentrationsrisici.

Banken har pr. 31. december 2014 en væsentlig likviditetsreserve, der primært udgøres af 534,9 mio. kr. i Nationalbanken, heraf indskudsbeviser med 340 mio. kr.

Bankens indlån pr. 31. december 2014 udgør 2.044 mio. kr. som fordeles på aftale/højrenteindlån (832 mio. kr.), særlige indlånsformer (338 mio. kr.) samt anfordringskonti (874 mio. kr.).

Det er bankens politik at sikre en stor spredning af sine indlån på forskellige indlånsformer, ligesom banken strategisk har besluttet ikke at modtage større enkeltindlån. Bankens indlåns masse er i al væsentlighed dækket fuldt ud af indskydergarantifonden.

KAPITALGRUNDLAG, KAPITALDÆKNING SAMT BANKENS GENOPRETNING

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 basisindikator metoden. Det er ledelsens vurdering, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af bankens solvens. Banken arbejder imidlertid fortsat på en række initiativer med henblik på at udvikle bankens risikostyringsmodeller for at understøtte kapitalallokering, prissætning og på sigt solvensopgørelse.

Bankens bestyrelse og direktion skal sikre, at banken har en tilstrækkelig 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 (der er baseret på Finanstilsynets 8+ vejledning), 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. Der arbejdes løbende med at forbedre og udvikle bankens metode for opgørelse af risici.

Efter konsolidering af årets resultat, samt indregning af den ovenfor nævnte nytegnede aktiekapital, udgør bankens regnskabsopgjorte egenkapital ultimo 2014 105,1 mio. kr. (2013 84,0 mio. kr.). Den beregnede egentlige kernekapital, opgjort til kapitaldækningsformål, er 90,6 mio. kr. (2013 70,0 mio. kr.). Bankens samlede risikoeksponeringer er per ultimo 2014 1,616 mio. kr. (2013 1.598 mio. kr.), og det individuelt beregnede kapitalbehov stiger til 180,5 mio. kr. (2013 159,4 mio. kr.).

Dette medfører, at koncernen ultimo 2014 forholder sig til kapitalkravene således:

Kapitalbehov opgjort pr. 31. december 2014 (koncernen)		Til opfyldelse heraf haves
8%-kravet (hårdt krav)	129,2 mio. kr. (8,0%)	172,3 mio. kr. (10,7%)
4%-kravet (hårdt krav)	64,6 mio. kr. (4,0%)	90,6 mio. kr. (5,6%)
Kapitalbehov, 8+ metoden (blødt krav)	180,5 mio. kr. (11,2%)	172,3 mio. kr. (10,7%)
4%-kravet + Søjle II tillæg (blødt krav)	115,9 mio. kr. (7,2%)	90,6 mio. kr. (5,6%)

Den 1. januar 2015 er bankens opfyldelse af de forskellige kapitalkrav imidlertid ændret, primært fordi at 4% kernekapitalkravet er ændret til 4,5%, men samtidigt stiger bankens risikoeksponeringer, da banken pr. 1. januar 2015 skal indregne ca. 82 mio. kr. i øget basisindikator i sine risikoeksponeringer som følge af bankens forbedrede basisindtjening og som følge af bankens vækst på forbrugsudlån. Samlet betyder det, at banken primo 2015 opfylder kapitalkravene således:

Kapitalbehov opgjort pr. 1. januar 2015 (koncernen)		Til opfyldelse heraf haves
8%-kravet (hårdt krav)	136,3 mio. kr. (8%)	172,3 mio. kr. (10,1%)
4,5%-kravet (hårdt krav)	76,6 mio. kr. (4,5%)	90,6 mio. kr. (5,3%)
Kapitalbehov, 8+ metoden (blødt krav)	187,5 mio. kr. (11,0%)	172,3 mio. kr. (10,1%)
4,5%-kravet + Søjle II tillæg (blødt krav)	127,9 mio. kr. (7,5%)	90,6 mio. kr. (5,3%)

Banken opfylder derfor fortsat ikke alle de opstillede krav til kapitaldækning, og er derfor fortsat under genopretning fra Finanstilsynet. I 2012 såvel som 2013 realiserede banken betydelige regnskabsmæssige underskud, hvilket medførte, at bankens kapitalgrundlag fra og med februar 2013 ikke længere opfyldte det individuelle solvensbehov, og banken kom under genopretning i februar 2013. Bankens må derfor ikke øge de samlede risikoeksponeringer i forhold til 31. december 2012, dog således at banken med henblik på at gennemføre den praktiske drift meddeles et styringsrum, der indebærer, at de samlede risikoeksponeringer kan øges med indtil 5%. De samlede risikoeksponeringer udgjorde for banken ultimo 2012 på moderselskabsniveau 1.688,6 mio. kr. og andrager ultimo 2014 1.641,4 mio. kr. Samtidig fik banken påbud om ikke at udbetale udbytte eller renter til bankens hybride kernekapital. I 2014 er der således ikke udgiftsført renter af den hybride kernekapital, idet disse bortfalder i det omfang, at banken ikke på forfaldstidspunkterne for de enkelte rentebetaling overholder det individuelle solvensbehov. Finanstilsynet har ultimo 2013 til primo 2014 foretaget en funktionsundersøgelse af banken, uden at dette gav anledning til nævneværdige reguleringer af de nedskrivninger, banken har foretaget.

I forlængelse heraf fik banken påbud fra Finanstilsynet om at udarbejde en opdateret genopretningsplan. Denne blev indsendt til Finanstilsynet primo marts 2014, og banken er fortsat i dialog med Finanstilsynet herom. Genopretningsplanen indeholder fortsat følgende elementer:

- Muligheder for tilførsel af egenkapital
- Generel styrkelse af bankens indtjening
- Reduktion af solvensbehovet, fx ved afhændelse af ikke-strategiske aktiver
- Afsøge muligheden for en fusionspartner

I bankens genopretningsplan indgår fortsat overvejelser om en kapitalforøgelse, hvor banken tilføres ny kapital. Om muligt kombineret med en mulighed for salg af aktier for de af aktionærerne, der måtte ønske det. Bankens genopretningsplan indeholder også fortsat afvikling af de risici, der er i bankens gamle portefølje af ejendomsrelaterede erhvervsudlån. Dette skal ske samtidig med, at der er fuld fokus på at befæste bankens position som en nemt tilgængelig internetbank med enkle indlånsprodukter, uden unødige gebyrer og med attraktive og nemt tilgængelige låneformer indenfor usikrede forbrugslån, for derved at etablere en fremadrettet tilfredsstillende basisindtjening. Genopretningsplanen er således fuldt ud i overensstemmelse med bankens nye forretningsmodel, og i 2014 er betydelige elementer af genopretningsplanen gennemført. Som beskrevet ovenfor er banken dog, trods væsentlige fremskridt, endnu ikke i stand til at honorere alle stillede kapitalkrav, krav der senest er revideret 1. januar 2015, og som i de følgende år vil stille endnu større krav til bankens kapitalgrundlag.

Udviklingen i kapitalkrav frem til 2019

	Faktisk kapital pr. 31.12.2014	Kapitalkrav 2014	Kapitalkrav 2015	Kapitalkrav 2019
Egentlig kernekapital	5,6 %	4,0 %	4,5 %	9,5 %
Kapitalgrundlag (solvens)	10,7 %	8,0 %	8,0 %	13,0 %

Det er afgørende, at banken indenfor en rimelig tidsfrist er i stand til igen at opfylde det individuelle solvensbehov, samt har etableret en kernekapital der dækker 4,5% plus Søjle II-kravet. Baseret på den nuværende balance er der behov for yderligere kapital og/eller en reduktion af solvensbehovet primært ved afvikling af erhvervsengagementerne. Gennemførelsen af genopretningsplanen afhænger således af, hvorvidt banken med tilstrækkelig hastighed lønsomt kan styrke kerneforretningen og afvikle erhvervsengagementer uden yderligere nedskrivninger, sideløbende med at eventuel ny kapital tiltrækkes.

Yderligere information herom findes i:

- Rapportering om tilstrækkelig kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 31.12.2014)
- Rapportering om øvrige risikoplysninger (pr. 31.12.2014)

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

LIKVIDITET

Banken har pr. 31. december 2014 fortsat en god likviditetsoverdækning. Likviditetskravet efter lov om finansiel virksomhed udgør 212,7 mio. kr. og likviditeten udgør 575,2 mio. kr., hvilket er 256,2 mio. kr. højere end kravet i Tilsynsdiamanten.

Bankens interne politikker tilsiger, at banken til enhver tid skal holde en likviditetsreserve, der på 3 måneders horisont kan modstå det stressscenarium, som Lokale Pengeinstitutter har defineret for gruppe 3 institutter, ligesom banken til enhver tid skal overholde Tilsynsdiamanten. Bankens stresstest viser, at bankens likviditet først vil blive presset efter 6-12 måneder regnet fra balancedagen under et afløbsscenario. I afløbsscenarioet tages således ikke højde for de mulige tiltag, som ledelsen vil iværksætte i henhold til bankens beredskabsplaner indenfor likviditetsområdet.

Banken er fuldt ud finansieret via indlån fra primært privatkunder. Bankens likviditetsreserve placeres i Nationalbanken og i andre kreditinstitutter, mens alene en mindre del kan placeres i korte stats- og realkreditobligationer. Banken tilstræber generelt at minimere markeds- og kreditrisikoen ved placeringen af overskudslikviditeten.

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

TILSYNSDIAMANTEN

Finanstilsynet introducerede i 2010 Tilsynsdiamanten, som er et værktøj, der fokuserer på centrale risici ved bankernes forretningsmodeller. Bankens ledelse vurderer løbende bankens nøgletal i forhold til Tilsynsdiamanten.

Nøgletal for Basisbank pr. 31. december 2014 i forhold til pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten (moderselskab)	
Summen af store engagementer (mindre end 125% af kapitalgrundlaget)	72,3%
Udlånsvækst (mindre end 20% om året)	-1,4%
Ejendomseksponering (mindre end 25% af det samlede udlån)	13,5%
Stabil funding [udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år] (mindre end 1)	0,71
Likviditetsoverdækning (større end 50%)	170,4%

Det fremgår ovenfor, at banken pr. 31. december 2014 ligger indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdier.

TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Banken har i 2014 haft transaktioner med nærtstående parter. Transaktionerne er oplyst i note 28.

DISPENSATION, LOV OM FINANSIEL VIRKSOMHED § 147

Banken havde primo 2014 en ejendomseksponering på 21,4% af kapitalgrundlaget opgjort på koncernniveau mod tilladt 20%. Banken har inden overskridelsen oprindeligt ansøgt Finanstilsynet om dispensation hertil. Banken har pr. 31. marts 2014 afhændet sine ejerandele i K/S Temperance, således at bankens ejendomseksponering igen er indenfor lovens grænser.

AFVIKLINGSBEREDSKABET

Banken har etableret forretningsgange, der sikrer, at banken kan leve op til de særlige krav til banker om opretholdelse af et afviklingsberedskab. Bankens afviklingsberedskab understøttes i høj grad af bankens datacentral, SDC.

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 nuværende intentionsbaserede IFRS forenelige regler i den danske regnskabsbekendtgørelse. Finanstilsynet har i 2014 udsendt en vejledning til bilag 10, som banken har forholdt sig til, hvilket ikke har medført en væsentlig forøgelse af de af banken opgjorte nedskrivninger.

Bankens portefølje af udlån og garantier kan opdeles i kunder 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)

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

Den gennemsnitlige lånestørrelse pr. 31. december 2014 i denne portefølje androg ca. 28 t. kr. og den bogførte værdi udgjorde i alt 1.166,5 mio. kr. Bruttoværdien af fordringer andrager 1.302,4 mio. kr. og der er således nedskrivninger for i alt 135,9 mio. kr. Nedskrivninger kan henføres til en portefølje af OIV markerede forbrugslån, hvor den bogførte værdi i alt andrager 412,6 mio. kr. De beregnede nedskrivninger er foretaget med udgangspunkt i en opgjort LGD på 31,35 %.

Banken har en proces for årlig opdatering af anvendte LGD faktorer, og opdatering har senest fundet sted i december 2014. Opdateringen er baseret på data fra fordringer, hvor der er indtrådt misligholdelse i årene 2012 - 2013. Af porteføljen af forbrugslån på i alt brutto 1.233,3 mio. kr. inkl. overtagne nedskrivninger, er forbrugslån med en bruttoeksponering på 299 mio. kr. overtaget fra et finansieringsselskab ved apportindsud pr. 24. februar 2012. Den overtagne portefølje såvel som tilvæksten behandles efter den model, der var udviklet i finansieringsselskabet, men hvor input til beregning af LGD er baseret på data fra perioden 2012 - 2013.

Det medfører en forøget usikkerhed omkring værdiansættelsen af særligt de fordringer i OIV porteføljen, der er overtaget fra finansieringsselskabet og hvor misligholdelsen er indtrådt tidligere end 2012. Det er således en forudsætning for de udøvede regnskabsmæssige skøn, at den beregnede LGD kan anvendes på den nye såvel som den gamle del af porteføljen. Bankens nuværende datagrundlag understøtter ikke fuldt ud, at denne forudsætning entydigt kan bekræftes.

Dermed er værdiansættelsen af den del af forbrugslånsporteføljen, der er OIV markeret, baseret på et væsentligt regnskabsmæssigt skøn, da LGD faktoren indirekte udtrykker ledelsens forventning til pengestrømmene fra porteføljen over en årrække sammenholdt med det forhold, at bankens datagrundlag ikke i fuldt omfang kan dokumentere den opgjorte LGD.

Som konsekvens af, at banken har en solvensmæssig underdækning pr. 31. december 2014 i forhold til det individuelle solvensbehov - det bløde solvenskrav - samt har en beskedent overdækning i forhold til lovens hårde kapitalkrav (8%, henholdsvis 4,5% kravet), henledes opmærksomheden således på, at nøjagtigheden af de udøvede skøn er en væsentlig forudsætning for, at banken kan fortsætte driften.

Banken har i den sammenhæng fulgt op på de realiserede pengestrømme fra OIV porteføljen såvel som på den øvrige portefølje. I den sammenhæng er det konstateret, at pengestrømmene, især for den ældre del af OIV porteføljen, aktuelt ikke lever op til ledelsens forventning hertil. Som omtalt i årsrapporten for 2013 iværksatte bankens ledelse i starten af 2014 tiltag, der har til formål at sikre, at pengestrømme bringes op på et niveau, der matcher ledelsens forventninger. Dette har betydet en betydelig stigning af pengestrømmene fra OIV porteføljen, men der udestår fortsat et betydeligt optimeringsarbejde med den del af porteføljen. Et arbejde der fortsættes i 2015. Den øvrige portefølje lever til gengæld fortsat fuldt ud op til ledelsens forventning, og den reelle værdi skønnes væsentligt højere end den bogførte værdi.

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 i moderselskabets og koncernens resultat- og totalindkomstopgørelse for 2014 og balance pr. 31. december 2014, herunder egenkapitalopgørelsen for 2014.

Der henvises herudover til note 30 og 32, som indeholder en overordnet fremstilling af kapitalforhold samt begivenheder efter balancedagen.

AKTIEKAPITALEN

Bankens aktiekapital ultimo 2014 udgjorde nominelt 18,1 mio. kr. I 2014 er der foretaget en kapitalforhøjelse 10,2 mio. kr. til kurs 300. Der henvises til ledelsesberetningen i øvrigt samt egenkapitalopgørelsen. 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 op til en månedsløn.

FORVENTET UDVIKLING I 2015

Banken vil i 2015 fortsat arbejde målrettet med at implementere den nye forretningsmodel, som beskrevet ovenfor. Banken budgetterer med et væsentligt højere resultat før skat i 2015 end i 2014. Det realiserede resultatet vil i høj grad påvirkes af, om banken får implementeret den nye strategi med den hastighed, der forudsættes.

Resultatet kan dernæst blive væsentligt påvirket af en eventuelt negativ udvikling i bankens største erhvervsengagementer udover det allerede nedskrevne. Endvidere er bankens arbejde med at sikre de fremadrettede pengestrømme på porteføljen af usikrede forbrugslån med OIV markering afgørende for at sikre, at yderligere nedskrivninger ikke bliver nødvendige på denne portefølje.

Der henvises imidlertid til afsnittet omkring usikkerheder ved indregning og måling samt afsnittet omkring begivenheder efter balancedagen.

SÆRLIGE RISICI

Banken er udsat for en række risici, som vedrører den sædvanlige drift af et pengeinstitut. Disse er beskrevet i note 3 om finansielle risici, hvor bankens politikker og styring af disse risici er beskrevet. Samtidig henvises til note 30 om kapitalkrav, der beskriver de særlige forhold relateret til bankens manglende opfyldelse af sit individuelle solvenskrav. Disse forhold er ligeledes beskrevet i ledelsesberetningen.

UDBYTTE

Banken udbetaler ikke udbytte for 2014.

REVISIONSUDVALG

Det er den samlede bestyrelse, der udgør bankens revisionsudvalg. Banken har indvalgt et uafhængigt og kvalificeret medlem i bestyrelsen. Som det uafhængige og kvalificerede medlem er udpeget Mai Vedel.

Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen,
- overvågning af, om instituttets interne kontrolsystem, eventuelle interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv. og
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed

AFLØNNINGSUDVALG

Det er den samlede bestyrelse, der udgør bankens aflønningsudvalg.

REDEGØRELSE FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

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

MÅLTAL FOR ANDELEN AF DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN I BESTYRELSEN

Der er vedtaget en politik for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. Det fremgår heraf, at det tilstræbes, at minimum 40 % af de generalforsamlingsvalgte medlemmer udgøres af det underrepræsenterede køn. På tidspunktet for politikken vedtagelse var der 20 % kvindelige og 80 % mandlige medlemmer i bestyrelsen. Måltallet er vedtaget som mål til opfyldelse fra 2016.

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, men samtidig tilstræbe at skabe ligelig kønsmæssig sammensætning af de øverste ledelsesniveauer.

MEDARBEJDERRESOURCER

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 2014 fremgår nedenfor:

DIREKTION

Bankdirektør Lars Thuesen

Direktør i:

Basispartners ApS

Basisbank A/S

N D Invest A/S

NDH 2011 A/S

Bogense Invest ApS

Novia International Consulting ApS

Kubeinvest ApS

De Fire Heste ApS

Dutch Travel Partners ApS

Grønnegade Ejendomsinvest ApS

Bjørnemosen ApS

Bestyrelsesformand i:

Nosca A/S

Avaleo ApS

Jet Time A/S

Basis PFS A/S

Bestyrelsesmedlem i:

K/S Müncheberg - 2005

Müncheberg - 2005 Komplementaranpartsselskab

Priorparken ApS

CCS Maintenance ApS

N D Invest A/S

NDH 2011 A/S

Baldersbrønde Bryggeri A/S

Fanø Bryghus af 2009 ApS

Restaurationselskabet Nørrebro Bryghus A/S

RoBat Limited, United Kingdom

Dutch Leisure Group BV, Holland

Telennium Holding AB, Sverige

BESTYRELSE

Bestyrelsesformand Ulrik Bayer

Direktør i:

Ulrik Bayer ApS

Bestyrelsesformand i:

Faust Dyrbye A/S

Trojaborgs Forlag A/S

Centralrøgeriet A/S

TimeInsurance ApS (Forsikringsagentvirksomhed)

AppConsult ApS

TimeRisk A/S (Forsikringsmæglerselskab)

TimeAssurance A/S (Forsikringsmæglerselskab)

Tag A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Varmecentralen A/S

Fjordblink Medical APS

A.F. Nyhuus A/S

Basis PFS A/S

Moltke-Leth Advokater A/S

Bestyrelsesmedlem Michael Albrechtslund

Direktør i:

Inveso

Bestyrelsesformand i:

Lind Capital A/S

Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Seren A/S

ETU Forsikring A/S

Forza Leasing A/S

Forza Car A/S

Bestyrelsesmedlem Olaf Valentin Kjær

Direktør i:

PA Consulting Group A/S

Bestyrelsesmedlem Ole Lyngh Jørgensen

Bestyrelsesmedlem i:

Investeringsforeninger i BankInvest gruppen

**RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE
FOR 2014**

	Note	Morderselskab		Koncern	
		2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse					
Renteindtægter	5	148.313	148.273	158.345	154.587
Renteudgifter	6	31.464	40.292	31.464	40.292
Nettorenteindtægter		116.849	107.981	126.881	114.295
Udbytte af aktier mv.		335	77	335	77
Gebyr og provisionsindtægter	7	82.538	53.810	86.413	56.392
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		38.814	26.168	39.088	26.288
Nettorente- og gebyrindtægter	8	160.908	135.700	174.541	144.476
Kursreguleringer	9	-1.553	-3.068	-1.598	-3.056
Andre driftsindtægter		20.845	525	20.990	534
Udgifter til personale og administration	10	75.758	90.450	82.851	96.992
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		11.703	9.448	12.118	9.658
Andre driftsudgifter		4.483	7.665	4.483	7.665
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	77.624	69.891	85.432	78.369
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		683	-4.476	2.266	1.957
Resultat før skat		11.315	-48.773	11.315	-48.773
Skat	12	0	-813	0	-813
ÅRETS RESULTAT		11.315	-49.586	11.315	-49.586
Forslag til resultatdisponering					
Overført til næste år		11.315	-49.586	11.315	-49.586
		11.315	-49.586	11.315	-49.586
Totalindkomstopgørelse					
Årets resultat		11.315	-49.586	11.315	-49.586
Anden totalindkomst		-380	-134	-380	-134
Skat af anden totalindkomst		-	-	-	-
Årets totalindkomst efter skat		10.935	-49.720	10.935	-49.720
ÅRETS TOTALINDKOMST		10.935	-49.720	10.935	-49.720

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014

	Note	Morderselskab		Koncern	
		2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Kassebeholdning og anfordr.tilgodehavende hos centralbanker		194.928	229.728	194.928	229.728
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	13	427.759	226.125	432.544	229.929
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	1.581.183	1.603.299	1.580.851	1.607.585
Obligationer til dagsværdi	15	8.736	37.125	8.736	37.125
Aktier mv.	16	6.244	6.584	6.244	6.584
Kapitalandele i associerede virksomheder	17	14.454	25.982	14.454	25.982
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18	5.518	7.480	-	-
Immaterielle aktiver	19	13.099	13.966	14.472	14.398
Øvrige materielle aktiver	20	1.570	3.048	1.662	3.182
Andre aktiver		19.198	14.521	19.198	15.025
Periodeafgrænsningsposter		7.906	8.636	8.467	8.890
AKTIVER I ALT		2.280.595	2.176.494	2.281.556	2.178.638
Indlån og anden gæld	22	2.043.918	1.945.673	2.043.918	1.945.673
Andre passiver		48.050	64.461	49.011	66.605
Periodeafgrænsningsposter		31	52	31	52
Gæld i alt		2.091.999	2.010.186	2.092.960	2.012.330
Hensættelse til tab på garantier	24	1.823	457	1.823	457
Andre hensatte forpligtelser		-	213	-	213
Hensatte forpligtelser		1.823	670	1.823	670
Efterstillede kapitalindskud	23	81.643	81.643	81.643	81.643
Efterstillede kapitalindskud i alt		81.643	81.643	81.643	81.643
Aktiekapital		18.085	14.685	18.085	14.685
Overkurs ved emission		110.124	103.325	110.124	103.325
Overført underskud		-23.079	-34.015	-23.079	-34.015
Egenkapital i alt	30	105.130	83.995	105.130	83.995
PASSIVER I ALT		2.280.595	2.176.494	2.281.556	2.178.638
Ikke-balanceførte poster					
Uudnyttede kreditfaciliteter		123.561	244.612	95.569	199.479
Garantier mv.	24	33.197	61.908	33.197	61.908
Andre forpligtende aftaler	24	36.688	37.038	37.274	37.840
Ikke-balanceførte poster		193.446	343.558	166.040	299.227
Øvrige noter					
		1-4, 21, 25-29, 31-33			

EGENKAPITALOPGØRELSE, MODERSELSKAB OG KONCERN
Bevægelser 2014

	Aktiekapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført underskud t.kr.	Moderselskab i alt t.kr.	Minoritets interesser t.kr.	Koncern i alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2014	14.685	103.325	-34.015	83.995	-	83.995
Kapitalforhøjelse 30.12.2014	3.400	6.800	-	10.200	-	10.200
Årets resultat	-	-	11.315	11.315	-	11.315
Anden totalindkomst	-	-	-380	-380	-	-380
Årets totalindkomst	-	-	10.935	10.935	-	10.935
Egenkapital 31.12.2014	18.085	110.125	-23.080	105.130	-	105.130

Bevægelser 2013

	Aktiekapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført underskud t.kr.	Moderselskab i alt t.kr.	Minoritets interesser t.kr.	Koncern i alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2013	109.751	55.246	-116.589	48.408	-	48.408
Kapitalforhøjelse 29.06.2013	23.879	-	-	23.879	-	23.879
Kapitalnedsættelse 17.07.2013	-132.294	-	132.294	-	-	-
Kapitalforhøjelse 17.07.2013	13.349	48.079	-	61.428	-	61.428
Årets resultat	-	-	-49.586	-49.586	-	-49.586
Anden totalindkomst	-	-	-134	-134	-	-134
Årets totalindkomst	-	-	-49.720	-49.720	-	-49.720
Egenkapital 31.12.2013	14.685	103.325	-34.015	83.995	-	83.995

NOTER

1. VÆSENTLIGT ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncern- og moderselskabsregnskabet for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Koncern- og moderselskabsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr. Præsentationsvalutaen er lig med bankens funktionelle valuta. Datterselskabets funktionelle valuta er SEK.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

De væsentligste regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder fremgår af note 2.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

Objektiv indikation på værdiforringelse anses som indtruffet,

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

Bankens portefølje af forbrugslån behandles ud fra statistiske principper. For denne portefølje statueres der altid OIV, når der på et lån optræder restancer i mere end 90 dage. Et lån kommer generelt ud af OIV, når debitor har overholdt alle betalingsforpligtelser i en periode på 12 måneder. Det skal ses i forhold til, at disse kunder i hovedreglen ikke er såkaldte helkunder i banken, hvorfor banken dermed har begrænset indsigt i kundernes økonomiske forhold.

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

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

For bankens portefølje af forbrugslån nedskrives baseret på statistiske beregninger. Disse beregninger tager udgangspunkt i en udregnet Loss Given Default faktor (LGD), der er en beregning med udgangspunkt i historiske tabsdata. Den anvendte LGD er udtryk for en neutral LGD faktor, der afspejler nedskrivningsreglerne i regnskabsbekendtgørelsen.

Banken har etableret en ratingmodel for gruppevis nedskrivninger for privat- og erhvervs kunder, der bygger på nettovandringer mod ringere kreditværdighed, hvorved det kan konstateres, om der er objektiv indikation, der medfører beregning af gruppevis nedskrivninger. Banken har i alt 4 grupper for både privat- og erhvervs kunder. Grupperne er opgjort således, at de i videst muligt omfang har ensartede kreditrisici ud fra den enkelte kundes rating. Modellen fastlægger sammenhængen mellem konstaterede tab og et antal forklarende variable, hvori rente, arbejdsløshed, konkurser m.m. indgår, og fastslår dermed, hvorvidt der er objektiv indikation for værdiforringelse. Som diskonteringsfaktor anvendes det vægtede gennemsnit af den aftalte effektive rentesats. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

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.

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, men som er usikre. 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 følgende:

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 den økonomiske afmatning, som krisen har medført og medfører, giver en større usikkerhed ved måling af engagementerne. 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 tidshorizonten. 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 tidshorizont kan påvirke værdiansættelsen. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling inden for brancher, hvor banken har ikke ubetydelige engagementer, eller 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 punkt to ovenfor, idet banken har en intern model til beregning af dels sandsynligheden for modpartens misligholdelse (PD) og dels tabet givet misligholdelsen (LGD).

Den gennemsnitlige lånestørrelse pr. 31. december 2014 i denne portefølje androg ca. 28 t. kr. og den bogførte værdi udgjorde i alt 1.166,5 mio. kr. Bruttoværdien af fordringer andrager 1.302,4 mio. kr. og der er således nedskrivninger for i alt 135,9 mio. kr. Nedskrivninger kan henføres til en portefølje af OIV markerede forbrugslån, hvor den bogførte værdi i alt andrager 412,6 mio. kr. De beregnede nedskrivninger er foretaget med udgangspunkt i en opgjort LGD på 31,35 %.

Banken har en proces for halvårlig opdatering af anvendte LGD faktorer, og opdatering har senest fundet sted i december 2014. Opdateringen er baseret på data fra fordringer, hvor der er indtrådt misligholdelse i årene 2012 - 2013.

Af porteføljen af forbrugslån på i alt brutto 1.233,3 mio. kr. inkl. overtagne nedskrivninger er forbrugslån med en bruttoeksponering på 299 mio. kr. overtaget fra et finansieringsselskab ved apportindskud pr. 24. februar 2012. Den overtagne portefølje såvel som tilvæksten behandles efter den model, der var udviklet i finansieringsselskabet, men hvor input til beregning af LGD er baseret på data fra perioden 2012 - 2013.

Det medfører en forøget usikkerhed omkring værdiansættelsen af særligt de fordringer i OIV porteføljen, der er overtaget fra finansieringsselskabet, og hvor misligholdelsen er indtrådt tidligere end 2012. Det er således en forudsætning for de udøvede regnskabsmæssige skøn, at den beregnede LGD kan anvendes på den nye såvel som den gamle del af porteføljen. Bankens nuværende datagrundlag understøtter ikke fuldt ud, at denne forudsætning entydigt kan bekræftes.

Dermed er værdiansættelsen af den del af forbrugslånsporteføljen, der er OIV markeret, baseret på et væsentligt regnskabsmæssigt skøn, da LGD faktoren indirekte udtrykker ledelsens forventning til pengestrømmene fra porteføljen over en årrække sammenholdt med det forhold, at bankens datagrundlag ikke i fuldt omfang kan dokumentere den opgjorte LGD. Som konsekvens af, at banken har en solvensmæssig underdækning pr. 31. december 2014 i forhold til det individuelle solvensbehov - det bløde solvenskrav - samt har en beskedent overdækning i forhold til lovens hårde kapitalkrav (8%, henholdsvis 4,5% kravet), henledes opmærksomheden således på, at nøjagtigheden af de udøvede skøn er en væsentlig forudsætning for, at banken kan fortsætte driften.

Banken har i den sammenhæng fulgt op på de realiserede pengestrømme fra OIV porteføljen såvel som på den øvrige portefølje. Her er det konstateret, at pengestrømmene, især for den ældre del af OIV porteføljen, aktuelt ikke lever op til ledelsens forventning hertil. Som omtalt i årsrapporten for 2013 iværksatte bankens ledelse i starten af 2014 tiltag, der har til formål at sikre, at pengestrømme bringes op på et niveau, der matcher ledelsens forventninger. Dette har betydet en betydelig stigning af pengestrømmene fra OIV porteføljen, men der udestår fortsat et betydeligt optimeringsarbejde med den del af porteføljen. Et arbejde der fortsættes i 2015. Den øvrige portefølje lever til gengæld fortsat fuldt ud op til ledelsens forventning, og den reelle værdi skønnes væsentligt højere end den bogførte værdi.

Øvrige regnskabslementer

- Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da banken kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til kvalificering af tabssandsynligheden grundet meget få tab på privatporteføljen.
- 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.
- Udskudte skatteaktiver indregnes for alle skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes.

Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager pr. 31. december 2014 125 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi i niveau ca. 27-30 mio. kr., afhængigt af tidspunktet for udnyttelsen af underskuddet. Den regnskabsmæssige værdi heraf er ikke indregnet i balancen.

3. RISIKOSTYRING

Kreditrisiko

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

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

Banken anvender en statistisk model til beskrivelse af risikoen på bankens udlån i segmentet forbrugslån. Modellen beskriver dels risikoen for at bankens kunder misligholder deres betalinger indenfor 12 måneder, dels det forventede tab på de kunder, der misligholder deres betalinger til banken. Modellen 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.

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

Banken henviser særligt til noterne 14 og 27, hvor bankens kreditrisici er beskrevet.

Markedsrisiko

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

- Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Banken styrer løbende renterisikoen ved at matche løbetiderne på korte og lange positioner i videst mulige omfang. Den samlede renterisiko udgjorde ultimo 2014 0,7% mod -3,9% ultimo 2013.

- **Aktierisiko**

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig. Ved udgangen af 2014 udgjorde koncernens aktiebeholdning i alt 6,2 mio. kr. mod 6,6 mio. kr. i 2013. Posten kan primært henføres til hjemtagne sikkerheder i form af K/S andele samt sektoraktier.

- **Valutarisiko**

Banken har vedtaget retningslinjer for hvilke valutaer, det er tilladt at have eksponering i. Der henvises til note 26 for yderligere oplysninger om valutarisici. Banken har arbejdet på at reducere sine balanceposter i valuta. Banken har fremadrettet i al væsentlighed eksponeringer i DKK samt SEK.

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, svarende til målsætningen i Tilsynsdiamanten. Når der tages højde for den månedlige cyklus i likviditeten, medfører det typisk, at der ultimo måneden opretholdes en likviditetsoverdækning på mellem 100-125%.

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

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

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

Operationel risiko

Basisbank har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet politikker og forretningsgange. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller krav til IT og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Banken 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.

NOTER

4. Femårsoversigt over hoved- og nøgletal

	Moderselskab				
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.
Resultatopgørelse					
Nettorente- og gebyrindtægter	160.908	135.700	129.406	59.146	65.559
Kursregulering	-1.553	-3.068	-12.473	-16.991	-2.500
Udgifter til personale og administration	75.758	90.450	75.861	46.109	46.851
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	77.624	69.891	110.995	38.501	56.880
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	683	-4.476	-2.883	-2.839	-775
Årets resultat før skat	11.315	-48.773	-81.659	-54.848	-51.474
Årets resultat efter skat	11.315	-49.586	-95.529	-52.978	-38.956
Balance					
Udlån	1.581.183	1.603.299	1.633.020	1.142.460	1.309.982
Indlån	2.043.918	1.945.673	2.048.405	1.468.727	1.816.318
Egenkapital	105.130	83.995	48.408	68.534	96.513
Aktiver i alt	2.280.595	2.176.494	2.325.192	1.767.440	2.244.394
Nøgletal					
Kapitalprocent	10,6%	9,4%	8,3%	12,7%	14,5%
Kernekapitalprocent	10,6%	6,7%	4,1%	6,3%	7,8%
Egenkapitalforrentning før skat	12,0%	-73,7%	-139,7%	-66,5%	-44,4%
Egenkapitalforrentning efter skat	12,0%	-74,9%	-163,4%	-64,2%	-33,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,07	0,73	0,58	0,45	0,55
Renterisiko	-1,5%	-3,8%	-9,1%	2,3%	4,7%
Valutaposition	0,7%	3,7%	4,1%	7,8%	0,5%
Udlån i forhold til indlån	84,1%	88,8%	87,3%	84,0%	76,7%
Udlån i forhold til egenkapital	15,0	19,1	33,7	16,7	13,6
Årets udlånsvækst	-1,4%	-1,8%	42,9%	-12,8%	-3,9%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	170,4%	126,4%	187,7%	163,8%	245,1%
Summen af store eksponeringer	72,3%	166,4%	211,0%	216,8%	118,3%
Årets nedskrivningsprocent	4,4%	3,9%	5,4%	2,7%	3,3%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	0,5%	-2,3%	-4,1%	-3,0%	-1,7%

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

4. Femårsoversigt over hoved- og nøgletal (fortsat)

					Koncern
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010* t.kr.
Resultatopgørelse					
Nettorente- og gebyrindtægter	174.541	144.476	135.922	61.478	-
Kursregulering	-1.598	-3.056	-12.370	-17.097	-
Udgifter til personale og administration	82.851	96.992	81.834	51.289	-
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	85.432	-78.369	114.150	38.603	-
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2.266	1.957	-104	1.048	-
Årets resultat før skat	11.315	-48.773	-81.578	-55.580	-
Årets resultat efter skat	11.315	-49.586	-95.529	-53.710	-
Balance					
Udlån	1.580.851	1.607.585	1.637.239	1.142.460	-
Indlån	2.043.918	1.945.673	2.048.405	1.468.727	-
Egenkapital	105.130	83.995	48.408	70.754	-
Aktiver i alt	2.281.556	2.178.638	2.327.059	1.770.993	-
Nøgletal					
Kapitalprocent	10,7%	9,5%	8,3%	12,5%	-
Kernekapitalprocent	10,7%	6,7%	4,2%	6,3%	-
Egenkapitalforrentning før skat	12,0%	-73,7%	-136,9%	-63,1%	-
Egenkapitalforrentning efter skat	12,0%	-74,9%	-160,3%	-65,3%	-
Indtjening pr. omkostningskrone	1,06	0,75	0,60	0,49	-
Renterisiko	-1,6%	-3,9%	-9,1%	2,3%	-
Valutaposition	0,7%	3,7%	4,1%	8,0%	-
Udlån i forhold til indlån	84,6%	89,5%	87,7%	84,0%	-
Udlån i forhold til egenkapital	15,0	19,1	33,8	16,1	-
Årets udlånsvækst	-1,7%	-1,8%	43,3%	-12,8%	-
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	172,6%	128,0%	188,4%	167,7%	-
Summen af store eksponeringer	72,9%	166,9%	211,0%	240,6%	-
Årets nedskrivningsprocent	4,8%	4,3%	5,6%	2,7%	-
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	0,5%	-2,3%	-4,1%	-3,0%	-

* Basisbank A/S blev fra og med regnskabsåret 2012 pligtig til at udarbejde koncernregnskab. Banken har før 2012 været undtaget herfor, idet et højere liggende koncernselskab udarbejdede koncernregnskab. Der foreligger således ikke hoved- og nøgletal for koncernen for året 2010. Banken har for regnskabsåret 2011 udarbejdet koncernregnskabstal for Basisbank og datterselskaber.

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

	Moderelskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
5. Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	128	12	128	12
Udlån og andre tilgodehavender	148.007	146.577	158.039	152.891
Obligationer	178	1.684	178	1.684
	<u>148.313</u>	<u>148.273</u>	<u>158.345</u>	<u>154.587</u>

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

6. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	104	-11	104	-11
Indlån og anden gæld	31.356	31.216	31.356	31.216
Efterstillede kapitalindskud	-	8.998	-	8.998
Øvrige renteudgifter	4	89	4	89
	<u>31.464</u>	<u>40.292</u>	<u>31.464</u>	<u>40.292</u>

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

7. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter		-		-
Betalingsformidling	986	1.385	986	1.385
Lånesagsgebyrer	56.784	32.421	57.943	35.003
Garantiprovision	209	30	209	30
Øvrige gebyrer og provisioner	24.559	19.974	27.275	19.974
	<u>82.538</u>	<u>53.810</u>	<u>86.413</u>	<u>56.392</u>

NOTER

8. Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområde

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

- Danmark samt Sverige
- Forbrugslån samt Øvrig bankdrift

Nedenfor er der foretaget segmentopdeling baseret herpå:

	Koncern 2014			Koncern 2013		
	Danmark	Sverige	I alt	Danmark	Sverige	I alt
Renteindtægter	145.087	13.258	158.345	146.485	8.102	154.587
Renteudgifter	-31.464	-	-31.464	-40.292	-	-40.292
Nettorenteindtægter	113.623	13.258	126.881	106.193	8.102	114.295
Udbytte af aktier mv.	335	-	335	77	-	77
Gebyr og provisionsindtægter	82.538	3.875	86.413	53.810	2.582	56.392
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-38.814	-275	-39.088	-26.168	-120	-26.288
Nettorente- og gebyrindtægter	157.682	16.859	174.541	133.912	10.564	144.476
Kursreguleringer	-1.553	-45	-1.598	-3.068	12	-3.056

	Koncern 2014			Koncern 2013		
	Forbrugslån	Øvrig bankdrift	I alt	Forbrugslån	Øvrig bankdrift	I alt
Renteindtægter	132.070	26.275	158.345	104.156	50.431	154.587
Renteudgifter*	-23.226	-8.238	-31.464	-20.243	-20.049	-40.292
Nettorenteindtægter	108.844	18.037	126.881	83.913	30.382	114.295
Udbytte af aktier mv.	-	335	335	-	77	77
Gebyr og provisionsindtægter	78.117	8.296	86.413	46.019	10.373	56.392
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-36.776	-2.312	-39.088	-21.996	-4.292	-26.288
Nettorente- og gebyrindtægter*	150.185	24.356	174.541	107.936	36.540	144.476
Kursreguleringer	-45	-1.553	-1.598	12	-3.068	-3.056

*Renteudgifter er fordelt baseret på aktiviteterernes træk på likviditet (simpelt gennemsnit 01.01/31.03/30.06/30.09/31.12)

NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
9. Kursreguleringer				
Obligationer	32	443	32	443
Aktier	-316	-1.943	-316	-1.943
Investeringsejendomme	-	-	-	-
Valuta	-7.835	-13.511	-7.880	-13.499
Afledte finansielle instrumenter	6.566	11.943	6.566	11.943
	-1.553	-3.068	-1.598	-3.056
10. Udgifter til personale og administration				
Personaleudgifter:				
Lønninger	28.492	35.789	30.551	37.493
Pensioner	2.480	3.038	2.480	3.039
Udgifter til social sikring samt lønsomhedsafgift mv.	3.229	4.844	3.229	4.844
	34.201	43.671	36.260	45.376
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion				
Direktionen	407	1.293	407	1.293
Bestyrelsen	720	600	720	600
	35.328	45.564	37.387	47.269
Øvrige administrationsudgifter	40.430	44.886	45.464	49.723
Udgifter til personale og administration	75.758	90.450	82.851	96.992
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede				
	51	62	57	66
Direktionen				
Jens Peter Hoeck, fratrædt 31.05.2013	-	1.066	-	1.066
Lars Thuesen, indtrædt 01.05.2013	407	227	407	227
Bestyrelsen				
Ulrik Bayer	240	240	240	240
Mai Vedel	120	120	120	120
Michael Albrechtslund, tiltrædt 18. oktober 2013	120	60	120	60
Olaf Valentin Kjær, tiltrædt 28. februar 2013	120	120	120	120
Ole Lyngh Jørgensen, tiltrædt 15. august 2013	120	60	120	60
Antal medlemmer i bestyrelsen i alt	5	5	5	5
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen				
Væsentlige risikotagere	7.522	6.472	7.522	6.472

NOTER

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen samt kontrolenheder

Banken havde tidligere etableret et koordinationsudvalg, der sammen med bankens administrerende direktør traf de overordnede beslutninger i banken. Koordinationsudvalget, som bestod af 4 personer udover bankens administrerende direktør, blev i indeværende år erstattet af bankens ledergruppe. Ledergruppen er nu defineret som væsentlige risikotagere. Ledergruppen består af 5 personer udover bankens administrerede direktør. Lønnen for koordinationsudvalget samt ledergruppen er oplyst ovenfor. Der ydes ikke variabel aflønning til væsentlige risikotagere jf. bankens aflønningspolitik.

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 2014 er skattemæssigt fradraget aflønning til direktionen med 204 t. kr.

10. Udgifter til personale og administration (fortsat)

	Moderselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Revisionshonorar				
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	681	581	818	689
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	106	60	106	60
Honorar for skatterådgivning	21	79	21	79
Honorar for andre ydelser	343	634	443	634
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	1.151	1.354	1.388	1.462

11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Individuelle nedskrivninger - udlån:

Nedskrivninger	37.549	60.981	37.573	65.223
Værdiregulering af overtagne aktiver	-	-	-	-
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-5.017	-16.495	-5.017	-16.495
Tab uden forudgående nedskrivning	49.428	28.404	57.212	32.640
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3.143	-1.555	-3.143	-1.555
Andre bevægelser	476	555	476	555
	79.293	71.890	87.101	80.368

Gruppevise nedskrivninger - udlån:

Nedskrivninger	1.134	-	1.134	-
Tilbageførsel af nedskrivninger	-2.306	-1.369	-2.306	-1.369
	-1.172	-1.369	-1.172	-1.369

Individuelle hensættelser - garantidebitorer:

Nedskrivninger	-	-	-	-
Tilbageførsel	-	-39	-	-39
	-	-39	-	-39

NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fort.)				
Gruppevise hensættelser - garantidebitorer:				
Hensat i årets løb	-	-	-	-
Tilbageførsel	-21	-36	-21	-36
	-21	-36	-21	-36
Rente af korrektivkontoen	-476	-555	-476	-555
Total nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	77.624	69.891	85.432	78.369

	Moderselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
12. Skat				
Ændringer i udskudt skat	-	-813	-	-813
	-	-813	-	-813

Regnskabsårets aktuelle selskabsskat for moderselskabet er beregnet ud fra en skatteprocent på 24,5% (2013: 25%). For udenlandske enheder er anvendt den aktuelle skattesats i det pågældende land.

Skatteprocent i Danmark	24,5%	25,0%	24,5%	25,0%
Regulering af udskudt skat baseret på skøn	-	-23,3%	-	-23,3%
Regulering af permanente afvigelser	-1,5%	-	-1,5%	-
Regulering af midlertidige afvigelser	-13,5%	-	-13,5%	-
Regulering af fremførbart underskud	-9,5%	-	-9,5%	-
Skat af årets resultat (effektiv skatteprocent)	0	1,7%	0	1,7%

13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	87.759	60.125	92.544	63.929
Til og med 3 måneder	340.000	166.000	340.000	166.000
	427.759	226.125	432.544	229.929
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	340.000	166.000	340.000	166.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	87.759	60.125	92.544	63.299
	427.759	226.125	432.544	229.929

NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
14. Udlån og andre tilgodehavender				
Primo udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.603.299	1.633.020	1.607.585	1.637.239
Ultimo udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.581.183	1.603.299	1.580.851	1.607.585
Banken har ingen udlån og andre tilgodehavende målt til dagsværdi.				
Samlet udlån fordelt efter restløbetid				
Anfordringstilgodehavender	298.538	286.848	311.536	298.536
Til og med 3 måneder	192.724	21.663	55.881	21.755
Over 3 måneder og til og med et år	135.461	269.877	138.036	181.224
Over et år og til og med 5 år	587.867	551.685	646.695	592.299
Over 5 år	366.593	473.226	428.703	513.771
	1.581.183	1.603.299	1.580.851	1.607.585
Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse - individuel OIV:				
Udlån og tilgodehavende før individuelle nedskrivninger	535.746	546.041	557.739	568.335
Individuelle nedskrivninger	-137.122	-121.148	-147.247	-131.893
Udlån og tilgodehavende efter individuelle nedskrivninger	398.624	424.893	410.492	436.442
Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse - gruppevis OIV:				
Udlån og tilgodehavende før gruppevis nedskrivninger	60.822	67.671	60.822	67.671
Gruppevis nedskrivninger	-1.450	-2.622	-1.450	-2.622
Udlån og tilgodehavende efter gruppevis nedskrivninger	59.372	65.049	59.372	65.049

Ovenstående oversigt indeholder alene udlån, der efter nedskrivninger er indregnet til en værdi, der overstiger 0 kr. jf. regnskabsbekendtgørelsens § 108 stk. 2. Det bemærkes, at udlån overtaget pr. 24. februar 2012 indgår ovenfor efter værdiregulering til dagsværdi, svarende til en reduktion af de nominelle værdier med 61,4 mio. kr. pr. 31. december 2014.

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 den enkelte kunde 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 altid dokumentation og eventuelt supplerende oplysninger.

Erhvervskunder: Banken yder ikke nye udlån til erhvervskunder. De eksisterende erhvervseksponeringer er opsigelsesvarslet typisk 14 dage fra bankens side. Ved misligholdelse er det dog muligt fra bankens side at tilsidesætte dette. Der er krav om, at kunderne løbende afleverer økonomiske oplysninger til banken.

Sikkerhedsstillelser

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

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

De typiske værdier er:

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

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

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

Kautioner og garantier: Tillægges ingen belåningsværdi

NOTER

14. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

Specifikation af sikkerhedsstillelser opgjort til belåningsværdi

	Morderselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Erhvervsjendomme, herunder K/S andele	116.395	159.449	116.395	159.449
Private ejendomme, herunder fritidshuse	21.597	74.657	21.597	74.657
Andelsbeviser	11.519	237.749	11.519	237.749
Løsøre	2.207	4.426	2.207	4.426
Kautioner, garantier og indtrædelsesretter	281	281	281	281
Kontanter og depoter	2.425	5.974	2.425	5.974
I alt	154.424	482.536	154.424	482.536

I relation til ovenstående bemærkes, at bankens forbrugslånsportefølje er ydet på blanco basis. I bankens datterselskab ydes alene forbrugslån, hvorfor de opgjort sikkerheder på moderselskabsniveau stemmer overens med det konsoliderede koncernregnskab.

	Morderselskab			Koncern		
	Individuelle nedskrivninger	Gruppevise nedskrivninger	I alt	Individuelle nedskrivninger	Gruppevise nedskrivninger	I alt
1.000 kr.						
Året 2014						
Nedskrivninger primo	121.148	2.622	123.770	131.893	2.622	134.515
Valutakursregulering primo	-	-	-	-642	-	-642
Nedskrivninger i året	36.163	1.134	37.297	36.186	1.134	37.320
Tilbageførsel af nedskrivninger	-5.017	-2.306	-7.323	-5.017	-2.306	-7.323
Andre bevægelser	476	-	475	475	-	475
Endeligt tabt	-15.648	-	-15.647	-15.648	-	-15.648
Nedskrivninger ultimo	137.122	1.450	138.572	147.247	1.450	148.697
Året 2013						
Nedskrivninger primo	150.985	3.991	154.976	157.767	3.991	161.758
Valutakursregulering primo	-	-	-	-279	-	-279
Nedskrivninger i året	60.981	-	60.981	65.223	-	65.223
Tilbageførsel af nedskrivninger	-16.495	-1.369	-17.864	-16.495	-1.369	-17.864
Andre bevægelser	555	-	555	555	-	555
Endeligt tabt	-74.878	-	-74.878	-74.878	-	-74.878
Nedskrivninger ultimo	121.148	2.622	123.770	131.893	2.622	134.515

NOTER

14. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

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

	Moderselskab		Koncern	
	2014 %	2013 %	2014 %	2013 %
Udlån og andre tilgodehavender fordelt på brancher				
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher				
Offentlig myndighed	0,0	0,0	0,0	0,0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0,0	0,0	0,0	0,0
Industri og råstofindvinding	0,0	0,1	0,0	0,1
Bygge- og anlæg i alt	0,0	0,1	0,0	0,1
Handel	0,1	0,1	0,1	0,1
Transport, hoteller og restauranter	0,0	0,0	0,0	0,0
Information og kommunikation	0,0	0,3	0,0	0,3
Finansiering og forsikring	9,5	6,6	1,0	1,1
Fast ejendom	13,2	16,3	13,2	16,2
Øvrige erhverv	2,1	3,9	2,1	3,9
I alt erhverv	24,9	27,4	16,4	21,8
Private	75,1	72,6	83,6	78,2
	100,0	100,0	100,0	100,0

	Moderselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
15. Obligationer til dagsværdi				
Realkreditobligationer	8.736	37.125	8.736	37.125
	8.736	37.125	8.736	37.125
16. Aktier mv.				
Børsnoterede aktier	388	1.058	388	1.058
Unoterede aktier	5.856	5.526	5.856	5.526
	6.244	6.584	6.244	6.584

NOTER

17. Kapitalandele i associerede virksomheder

Ved årsregnskabs udarbejdelse er der ikke modtaget årsregnskaber for 2014 fra associerede virksomheder, hvorfor nedenstående er tal for årsrapporterne fra henholdsvis 2013 og 2012.

2014	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
K/S Vantaa	Danmark	Udlejning - Erhvervsjendomme i Finland	20	71.006	6.368

2013	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
K/S Vantaa	Danmark	Udlejning - Erhvervsjendomme i Finland	20	59.694	2.249
K/S Temperance	Danmark	Udlejning - Hotelejendom i Sverige	30	60.029	14.524

18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

2014	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Selene Finans Sverige AB	Sverige	Finansierings-selskab	100	5.518	-1.582

2013	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Selene Finans Sverige AB	Sverige	Finansierings-selskab	100	7.480	-6.432

NOTER

18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

Dattervirksomheder fordelt på lande

Navn	Land	Aktivitetens art	Geografisk placering	
Selene Finans Sverige AB	Sverige	Udlån til privatpersoner	Malmø	
			Koncern	
			2014	2013
			t.kr.	t.kr.
Omsætning *)			17.561	10.693
Resultat før skat			-1.582	-6.433
Skat			-	-
Modtagne offentlige tilskud			-	-
Egenkapital (indre værdi)			5.518	7.480
Antal ansatte (omregnet til fuldtidsansatte)			6	4
*) Omsætning				
Renteindtægter			13.257	8.102
Gebyrindtægter			3.875	2.582
Andre driftsindtægter			429	9
Omsætning			17.561	10.693

	Morderselskab		Koncern	
	2014	2013	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
19. Immaterielle aktiver				
Samlet kostpris primo	38.924	30.302	40.354	30.302
Tilgang	9.419	8.622	10.727	10.052
Afgang	-	-	-	-
Samlet kostpris ultimo	48.343	38.924	51.081	40.354
Af- og nedskrivninger primo	24.958	17.545	25.956	17.545
Årets afskrivninger	10.286	7.413	10.653	8.411
Af- og nedskrivninger ultimo	35.244	24.958	36.609	25.956
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.099	13.966	14.472	14.398

NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
20. Øvrige materielle aktiver				
Samlet kostpris primo	12.408	12.010	13.403	12.895
Tilgang	416	928	69	1.038
Afgang	347	530	-	530
Samlet kostpris ultimo	12.477	12.408	13.472	13.403
Af- og nedskrivninger primo	9.360	7.634	10.221	7.856
Årets afskrivninger	1.547	2.035	1.589	2.674
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-	309	-	309
Af- og nedskrivninger ultimo	10.907	9.360	11.810	10.221
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.570	3.048	1.662	3.182
21. Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat primo	-	813	-	813
Ændring i udskudt skat	-	-813	-	-813
	-	0	-	0

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager 125,0 mio. kr. ultimo 2014 svarende til en skattemæssig værdi i niveau ca. 27-30 mio. kr., afhængigt af tidspunktet for udnyttelsen af underskuddet.

Banken har pr. 31. december 2014 ikke indregnet værdien af midlertidige forskelle samt fremførbare skattemæssige underskud, idet der er væsentlig usikkerhed knyttet til bankens fremtidige skattemæssige overskud.

NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
22. Indlån og anden gæld				
På anfordring	874.024	872.477	874.024	872.477
Til og med 3 måneder	536.100	314.109	536.100	314.109
Over 3 måneder og til og med et år	228.068	293.683	228.068	293.683
Over et år og til og med 5 år	121.321	232.941	121.321	232.941
Over 5 år	284.405	232.463	284.405	232.463
	<u>2.043.918</u>	<u>1.945.673</u>	<u>2.043.918</u>	<u>1.945.673</u>
Fordeling på indlånstype				
På anfordring	874.023	864.924	874.023	864.924
Indlån med opsigelsesvarsel	139.030	-	139.030	-
Tidsindskud	693.387	793.905	693.387	793.905
Særlige indlånsformer	337.478	286.844	337.478	286.844
	<u>2.043.918</u>	<u>1.945.673</u>	<u>2.043.918</u>	<u>1.945.673</u>

	Nom. i t.kr.	Forfald	Moterselskab		Koncern	
			2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
23. Efterstillede kapitalindskud						
Rentesats i pct.						
Fast 11,11% *) Hybrid Kernekapital	74.221		81.643	81.643	81.643	81.643
Supplerende kapital i alt			81.643	81.643	81.643	81.643
Efterstillet kapital, der medregnes ved opgørelse af kapitalprocenten			81.643	81.643	81.643	81.643

*) Hybrid kernekapital uden konverteringsret til aktiekapital, uamortiseret. Lånet er uden kontraktuelt forfaldstidspunkt, men kunne i perioden frem til 24. november 2014 indfries til kurs 100. Efter den 24. november 2014 skal lånet indfries til kurs 110. Den efterstillede kapital kan fra og med 2018 ikke længere medregnes til bankens kapitalgrundlag. Opskrivningen til kurs 110 blev regnskabsmæssigt indregnet i 2013.

NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
24. Eventualforpligtelser				
Garantier mv.				
Finansgarantier	21.900	51.386	21.900	51.386
Øvrige garantier	11.297	10.522	11.297	10.522
	<u>33.197</u>	<u>61.908</u>	<u>33.197</u>	<u>61.908</u>
Øvrige forpligtende aftaler				
Andre forpligtende aftaler	36.688	37.038	37.274	37.840

I lighed med øvrige danske pengeinstitutter er banken omfattet af den lov om indskydere og investorer, hvorefter banken indbetaler sin årlige andel af opkrævningen fra Garantifonden, andragende 2,5 promille af sektorens dækkede nettoindlån. Bankens andel heraf androg i 2013 ca. 0,2 % baseret på sektorens fordeling pr. 1. oktober 2013. Bidraget for 2015 er fastsat til 4,6 mio. kr., der er betalt i januar 2015 og udgiftsføres månedsvis i 2015.

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

Banken har endvidere en huslejekontrakt, der tidligst kan opsiges til medio 2019 med 6 måneders varsel, og hvor eventualforpligtelsen pr. balancedagen kan opgøres til 26.104 t.kr. Endelig har banken leasingaftaler vedrørende køretøjer, hvor eventualforpligtelsen kan opgøres til 1.584 t.kr.

Verserende retssager

Banken er involveret i to verserende retssager, der begge er berammet til domsforhandling i sommer/efterår 2015. På det foreliggende er det bankens vurdering, at banken bør få medhold i begge sager. Skulle det mod forventning ske at banken ikke får medhold i sagerne, er konsekvensen negativ for bankens økonomiske situation. Tabes begge sager, er den samlede effekt negativ i niveau 22 mio. kr.

NOTER

Hensættelser 1.000 kr.	Morderselskab			Koncern		
	Individuelle hensættelser	Gruppevise hensættelser	I alt	Individuelle hensættelser	Gruppevise hensættelser	I alt
Året 2014						
Hensættelse primo	436	21	457	436	21	457
Valutakursregulering primo	-	-	-	-	-	-
Hensættelser i året	1.387	-	1.387	1.387	-	1.387
Tilbageførsel af hensættelser	-	21	21	-	21	21
Andre bevægelser	-	-	-	-	-	-
Endeligt tabt	-	-	-	-	-	-
Hensættelser ultimo	1.823	-	1.823	1.823	-	1.823

Hensættelser 1.000 kr.	Morderselskab			Koncern		
	Individuelle hensættelser	Gruppevise hensættelser	I alt	Individuelle hensættelser	Gruppevise hensættelser	I alt
Året 2013						
Hensættelser primo	436	-	436	436	-	436
Valutakursregulering primo	-	-	-	-	-	-
Hensættelser i året	-	21	21	-	21	21
Tilbageførsel af hensættelser	-	-	-	-	-	-
Andre bevægelser	-	-	-	-	-	-
Endeligt tabt	-	-	-	-	-	-
Hensættelser ultimo	436	21	457	436	21	457

NOTER

25. 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 matches 100%, hvorfor banken har en egenrisiko, der dog er beskedent.

I forhold til nærværende note er tallene på moderselskabs- og koncernniveau enslydende.

2014	Nominel værdi t.kr.	Netto markedsværdi t.kr.	Positiv markedsværdi t.kr.	Negativ markedsværdi t.kr.
Valutakontrakter, salg til og med 3 måneder	148.206	-568	-	-568
Rentekontrakter, køb 1 - 5 år	18.000	-2.848	-	-2.848
Rentekontrakter, salg 1 - 5 år	18.000	2.848	2.848	-

2013	Nominel værdi t.kr.	Netto markedsværdi t.kr.	Positiv markedsværdi t.kr.	Negativ markedsværdi t.kr.
Valutakontrakter, salg til og med 3 måneder	110.245	-975	-	-975
Rentekontrakter, køb 1 - 5 år	28.000	-2.993	-	-2.993
Rentekontrakter, salg 1 - 5 år	28.000	2.993	2.993	-

Der findes ingen uafviklede spotforretninger.

	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter (moderselskab)		
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 0	0	0
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 20	1.670	1.183
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 100	2.817	2.936
	<u>4.487</u>	<u>4.119</u>

NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
26. Valutaeksponering				
Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)				
EUR	-43	-110	-43	-110
SEK	1.213	-3.187	1.213	-3.187
USD	-	-	-	-
NOK	6	7	6	7
Kollektive investeringsforeninger	4	645	4	645
Netto	1.180	2.645	1.180	2.645
Korte positioner i fremmed valuta i alt	147.638	110.176	149.517	111.468
Lange positioner i fremmed valuta i alt	148.818	107.530	150.697	108.822
Valutaindikator 1 (valutaposition)	0,7%	3,7%	0,7%	3,7%

	Moderselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
27. Kreditrisiko				
Bankens summerede kreditrisiko baseret på bogførte værdier og uden hensyntagen til sikkerheder er fordelt således:				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	194.928	229.728	194.928	229.728
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	427.759	226.125	432.544	229.929
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.581.183	1.603.299	1.580.851	1.607.585
Obligationer til dagsværdi	8.736	37.125	8.736	37.125
Aktier mv.	6.244	6.584	6.244	6.584
Afledte finansielle instrumenter	2.848	2.993	2.848	2.993
	2.221.698	2.105.854	2.226.151	2.113.944
Ikke balanceførte poster				
Garantier	33.197	61.908	33.197	61.908
Uudnyttede kreditfaciliteter	123.561	244.612	95.569	199.479
Krediteksponeringer i alt	2.378.456	2.412.374	2.354.917	2.375.331

NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.

27. Kreditrisiko (fortsat)

Restancer

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

	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
0 - 30 dage	35.198	43.519	40.206	48.051
31 - 60 dage	17.776	18.973	21.377	20.464
61 - 90 dage	16.685	10.459	17.802	10.950
> 90 dage	-	1.518	-	1.518

Individuelle nedskrivninger - moderselskabsniveau*

Se note 14 for fordeling af individuelle og gruppevise nedskrivninger.

Årsager til individuelle nedskrivninger	Ekspone- ring før ned- skrivning 2014 - t.kr.		Ekspone- ring før ned- skrivning 2013 - t.kr.	
	Nedskrivning 2014 - t.kr.	Nedskrivning 2013 - t.kr.	Nedskrivning 2014 - t.kr.	Nedskrivning 2013 - t.kr.
Konkurs	25.138	18.238	44.022	16.290
Rekonstruktion	39.911	21.170	51.517	16.584
Illikvid	10.489	1.000	33.066	13.732
Forbrugslån i restance med over 90 dage**	371.970	74.469	318.888	56.520
Andre årsager - privatkunder	12.852	7.647	18.331	9.469
Andre årsager - erhvervs-kunder	75.386	14.598	80.217	8.553
	<u>535.746</u>	<u>137.122</u>	<u>546.041</u>	<u>121.148</u>

* Banken overtog pr. 24. februar 2012 en portefølje af forbrugslån på ca. 600 mio. kr. efter nedskrivninger, som omtalt i ledelsesberetningen. Porteføljen var på overtagelsestidspunktet nedskrevet med 103 mio. kr. Pr. 31. december 2014 er porteføljen fortsat værdireguleret med 63 mio. kr. i form af overtagne nedskrivninger. Disse præsenteres jævnfør regnskabsreglerne ikke som nedskrivninger i ovenstående oversigt.

** På koncern kan tillægges 22,0 mio. kr. til eksponeringer før nedskrivninger og 10,1 mio. kr. i nedskrivninger. Begge beløb tilhører kategorien "Forbrugslån i restance med over 90 dage". I 2013 andrager tallet 22,3 mio. kr. henholdsvis 10,1 mio. kr.

NOTER

28. Nærtstående parter

Følgende personkreds er nærtstående parter til banken:

- Lars Thuesen (nøgleperson i ledelsen samt bestemmende indflydelse på banken via SATO Holding A/S og Basispartners ApS)
- Flemming Stolling (nøgleperson i ledelsen samt fælles betydende indflydelse via SATO Holding A/S)
- Morten Larsen (nøgleperson i ledelsen samt fælles betydende indflydelse via SATO Holding A/S)
- Bestyrelsen i sin helhed

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

Datterselskaber:

- Selene Finans Sverige AB

Associerede virksomheder:

- K/S Vantaa (Associeret virksomhed)
- K/S Temperance (Associeret virksomhed - solgt pr. 31.03.2014)

Selskaber hvor den identificerede personkreds af nærtstående parter udøver fælles bestemmende indflydelse:

- Sato Holding A/S koncernen inkl. datterselskaber

Selskaber, hvor Morten Larsen har bestemmende indflydelse

- ML Holding Solrød ApS inkl. datterselskaber

Selskaber, hvor Flemming Stolling har bestemmende indflydelse

- Stolling Group ApS inkl. datterselskaber

Selskaber, hvor Lars Thuesen har bestemmende indflydelse

- Nosca A/S (inkl. datterselskaber herunder SATO Holding A/S)
- Bjørnemosen ApS
- Turnstone Poland
- Dutch Travel partners ApS
- Scandinavian Travel Media ApS
- Basispartners ApS

Øvrige enheder, juridiske eller fysiske personer med betydende indflydelse:

- AP Pensions Livsforsikringsselskab
- SATO Holding A/S

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår

Mellemværende	Transaktioner
31.12.2014	2014
t.kr.	t.kr.

Følgende større mellemværende (pr. 31. december 2014) og transaktioner (2014) har fundet sted med nærtstående parter:

- Ydet kreditfacilitet til Selene Finans Sverige AB samt datterselskabets betaling af renter på den trukne del af faciliteten (revolverende maks. 164,9 mio. kr.)	137.023	3.226
- Management fee fra Selene Finans Sverige AB	-	284
- Betaling af formidlingsprovision til LånLet ApS og Selene Finans ApS	-	31.150
- Huslejekontrakt, depositum samt modtaget husleje fra SATO Holding A/S m.m.	264	1.511
- Indbetalt aktiekapital SATO Holding A/S kurs 300	-	10.200
- Nodeco services (inkassoservices)	77	7.133
- Transaktioner med øvrige nærtstående parter*	-	8.940
- Udlån, nærtstående til Flemming Stolling	691	130
- Hybrid Kernekapital udstedt af Staten (bogført værdi)	81.643	-
- Advokathonorar til Moltke-Leth	-	8

* Posten indeholder udover løn og andre goder til ansatte ægtefæller til nærtstående ligeledes aflønning af medarbejdere, der jf. note 10 er klassificeret som væsentlig risikotagere.

NOTER

29. AKTIONÆRFORHOLD

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

- AP Pensions Livsforsikringsselskab
- Basispartners ApS
- SATO Holding A/S (fra og med 30. december 2014)

30. GENOPRETNINGSPLAN OG KAPITALKRAV

Banken opfylder fortsat ikke alle de opstillede krav til kapitaldækning, og er derfor fortsat under genopretning fra Finanstilsynet. I 2012 såvel som 2013 realiserede banken betydelige regnskabsmæssige underskud, hvilket medførte, at bankens kapitalgrundlag fra og med februar 2013 ikke længere opfyldte det individuelle solvensbehov, og banken kom under genopretning i februar 2013.

Banken må derfor ikke øge de samlede risikoeksponeringer i forhold til 31. december 2012, dog således at banken med henblik på at gennemføre den praktiske drift meddeles et styringsrum, der indebærer, at de samlede risikoeksponeringer kan øges med indtil 5%. De samlede risikoeksponeringer udgjorde for banken ultimo 2012 på moderselskabsniveau 1.688,6 mio. kr. og andrager ultimo 2014 1.641,4 mio. kr. Samtidig fik banken påbud om ikke at udbetale udbytte eller renter til bankens hybride kernekapital. I 2014 er der således ikke udgiftsført renter af den hybride kernekapital, idet disse bortfalder i det omfang banken ikke på forfaldstidspunkterne for de enkelte rentebetaling overholder det individuelle solvensbehov. Finanstilsynet har ultimo 2013 til primo 2014 foretaget en funktionsundersøgelse af banken, uden at dette gav anledning til nævneværdige reguleringer af de nedskrivninger, banken har foretaget.

I forlængelse heraf fik banken påbud fra Finanstilsynet om at udarbejde en opdateret genopretningsplan. Denne blev indsendt til Finanstilsynet primo marts 2014 og banken er fortsat i dialog med Finanstilsynet herom. Genopretningsplanen indeholder fortsat følgende elementer:

- Muligheder for tilførsel af egenkapital
- Generel styrkelse af bankens indtjening
- Reduktion af solvensbehovet, fx ved afhændelse af ikke-strategiske aktiver
- Afsøge muligheden for en fusionspartner

I bankens genopretningsplan indgår fortsat overvejelser om en kapitalforøgelse, hvor banken tilføres ny kapital. Om muligt kombineret med en mulighed for salg af aktier for de af aktionærene, der måtte ønske det. Bankens genopretningsplan indeholder også fortsat afvikling af de risici, der er i bankens gamle portefølje af ejendomsrelaterede erhvervsudlån. Dette skal ske samtidig med, at der er fuld fokus på at befæste bankens position som en nemt tilgængelig internetbank med enkle indlånsprodukter, uden unødige gebyrer og med attraktive nemt tilgængelige låneformer indenfor usikrede forbrugslån, for derved at etablere en fremadrettet tilfredsstillende basisindtjening. Genopretningsplanen er således fuldt ud i overensstemmelse med bankens nye forretningsmodel, og i 2014 er betydelige elementer af genopretningsplanen gennemført, men som vist ovenfor er banken, trods væsentlige fremskridt, endnu ikke i stand til at honorere alle stillede kapitalkrav, krav der senest er revideret 1. januar 2015, og som i de følgende år vil stille endnu større krav til bankens kapitalgrundlag.

NOTER

Udviklingen i kapitalkrav frem til 2019

	Faktisk Kapital pr. 31.12.2014	Kapitalkrav 2014	Kapitalkrav 2015	Kapitalkrav 2019
Egentlig kernekapital	5,6 %	4,0 %	4,5 %	9,5 %
Kapitalgrundlag	10,6 %	8,0 %	8,0 %	13,0 %

Det er afgørende, at banken indenfor en rimelig tidsfrist er i stand til igen at opfylde det individuelle solvensbehov, samt har etableret en kernekapital der dækker 4,5% plus Søjle II-kravet. Baseret på den nuværende balance er der behov for yderligere kapital og/eller en reduktion af solvensbehovet primært ved afvikling af erhvervsengagementerne. Gennemførslen af genopretningsplanen afhænger således af, hvorvidt banken med tilstrækkelig hastighed kan styrke kerneforretningen og afvikle erhvervsengagementer uden yderligere nedskrivninger, sideløbende med at eventuel ny kapital tiltrækkes.

	Morderselskab		Koncern	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 1	8%	8%	8%	8%
Egenkapital	105.130	83.995	105.130	83.995
Øvrige fradrag	-21	-	-21	-
Immaterielle aktiver	-13.099	-13.966	-14.472	-14.398
Egentlig kernekapital	92.010	70.029	90.637	69.597
Hybrid kernekapital	81.643	37.710	81.643	37.478
Kernekapital	173.653	107.739	172.280	107.075
Supplerende kapital	-	43.933	-	44.165
Kapitalgrundlag	173.653	151.672	172.280	151.240
Risikoeksponering:				
Kreditrisiko	1.466.504	1.478.824	1.431.059	1.456.277
Markedsrisiko	2.147	8.169	2.147	8.169
Operationel risiko	172.767	128.998	182.410	133.165
I alt	1.641.418	1.615.991	1.615.616	1.597.611

NOTER

Aktiekapitalen består af 1.808.470.390 aktier med en pålydende værdi af en øre pr. styk. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har været følgende ændringer i de sidste 5 år:	Moderselskab		
	2014 Nom.	2013 Nom.	2012 Nom.
Før 2009	44.005.884	44.005.884	44.005.884
26.06.2009	3.515.803	3.515.803	3.515.803
15.12.2009	3.170.354	3.170.354	3.170.354
29.04.2011	15.158.463	15.158.463	15.158.463
24.02.2012	43.900.356	43.900.356	43.900.356
09.11.2012	1.000	1.000	1.000
29.06.2013	23.879.000	23.879.000	-
17.07.2013	-132.294.551	-132.294.551	-
17.07.2013	13.348.395	13.348.395	-
30.12.2014	3.400.000	-	-
	18.084.704	14.684.704	109.751.860

31. KONCERNFORHOLD

Basisbank A/S har et 100 % ejet datterselskab, Selene Finans Sverige AB.

Der består pr. 31. december 2014 herudover ingen koncernrelationer til banken.

32. BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er fra balancedagen og frem til d.d. udover nedenstående ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for indregning og måling af regnskabsposterne i moderselskabets og koncernens resultat- og totalindkomstopgørelse for 2014 og balance pr. 31. december 2014, herunder egenkapitalopgørelsen for 2014.

33. 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.

Konsolidering

Der foretages konsolidering af alle virksomheder, hvor der udøves bestemmende indflydelse - uanset om denne bygger på juridiske eller andre forhold. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for banken og dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med modervirksomhedens regnskabspraksis.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet henholdsvis afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder eller aktiviteter, der lever op til kriterierne for at blive anset som en virksomhedssammenslutning, anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på afhændelses- henholdsvis afviklingstidspunktet, inklusive ikke nedskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Fastlæggelse af dagsværdi

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Regnskabet for det udenlandske datterselskab er omregnet til valutakursen ultimo regnskabsåret for balanceposter og til gennemsnitskurser for resultatopgørelsen. Ændringen i værdien af primo egenkapitalen i dattervirksomheden indregnes via totalindkomsten under valutakursreguleringer. Ligeledes indregnes forskellen ved omregning af dattervirksomhedens resultatopgørelse til valutakursen ultimo regnskabsåret 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 renteutgifter 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 salg af K/S andel, andels- og boliglån samt forbrugslån.

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 aconto 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 noterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o.lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og noterede 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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor Basisbank kan udøve betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor Basisbank kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill, og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab samt med fradrag af af- og nedskrivninger på koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser, og klassificeres herefter under immaterielle aktiver i såvel koncernregnskabet som moderselskabsregnskabet.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter erhvervet software udviklingsprojekter og goodwill. 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. Goodwill vurderes ved hver regnskabsafslutning og nedskrives, hvis der forekommer værdiforringelse.

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Indlån og anden gæld

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

Andre passiver

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Efterstillede kapitalindskud

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

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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	=	$\frac{\text{Kernekapital inklusive hybrid kernekapital efter fradrag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Egentlig kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Egentlig kernekapital}}{\text{Risikoeksponeringer}}$
Gennemsnitlig egenkapital	=	$\frac{\text{Egenkapital primo} + \text{egenkapital ultimo}}{2}$
Egenkapitalforrentning før skat	=	$\frac{(\text{Resultat før skat} - \text{minoriteter før skat}) \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	=	$\frac{(\text{Resultat efter skat} - \text{minoriteter efter skat}) \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Indtjening pr. omkostningskrone	=	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger}}$
Renterisiko (procent)	=	$\frac{\text{Renterisiko}}{\text{Kernekapital inklusive hybrid kernekapital}}$
Valutaposition	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 1}}{\text{Kernekapital inklusive hybrid kernekapital}}$
Valutarisiko	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 2}}{\text{Kernekapital inklusive hybrid kernekapital}}$
Udlån i forhold til indlån	=	$\frac{\text{Udlån} + \text{Nedskrivninger}}{\text{Indlån og anden gæld}}$
Udlån i forhold til egenkapital	=	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Årets udlånsvækst	=	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	=	$\frac{\text{Overskydende likviditet efter opfyldelse af FIL § 152, nr. 2}}{10\% \text{-lovkravet}}$
Årets nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Årets nedskrivninger}}{\text{udlån} + \text{nedskrivninger} + \text{garantier} + \text{hensættelser}}$
Store eksponeringer	=	$\frac{\text{Store eksponeringer}}{\text{Justeret kapitalgrundlag}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Aktiver i alt}}{\text{Årets resultat}}$