

# ÅRSRAPPORT

2015

## ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

Årsrapporten for 2015 er kendetegnet ved:

- Forbrugslånsaktiviteten udvikler sig fortsat tilfredsstillende. Bankens udlånsportefølje af forbrugslån - ekskl. OIV lån - er nu tæt på 1 mia. kr., fordelt på ca. 42.000 kunder. Banken får ca. 2.500 nye forbrugsudlånskunder hver måned, og forventer fortsat betydelig vækst i denne udlånsportefølje.
- Porteføljen af udlån og garantier til erhvervs kunder er under fortsat afvikling, og den samlede eksponering mod dette segment er nu nede på ca. 153 mio. kr. Porteføljen forventes yderligere betydeligt nedbragt i 2016.
- Banken modtog 18. november 2015 et kapitalgrundlagskrav fra Finanstilsynet og blev i den forbindelse påbudt at nedskrive værdien af bankens OIV markerede forbrugsudlån med i alt ca. 221,3 mio. kr. til en bogført værdi på 163,9 mio. kr. og erhvervsudlån med 3,2 mio.kr. 18,6 mio.kr. af nedskrivningsbeløbet på 221,3 mio.kr. er ført tilbage til regnskabsår forud for 2015 og dermed rettet i sammenligningstallene for 2014.
- Banken blev primo december 2015 tilført 360 mio. kr. i ny egenkapital, hvorefter banken opfyldte Finanstilsynets fastsatte kapitalgrundlagskrav og dernæst ikke længere er under genopretning.
- I 2015 er der frasolgt låneporteføljer for over 237 mio. kr. som konsekvens af, at banken frem til primo december 2015 har været underlagt dispositionsbegrænsninger af Finanstilsynet, da banken var under genopretning frem til da.
- Banken har besluttet at ophøre med sine aktiviteter på det svenske marked gennem datterselskabet Selene Finans AB. Selskabet forventes afviklet hurtigst muligt.
- Banken opfylder samtlige pejlemærker i Tilsynsdiamanten.

**BANKENS KONCERN HOVED- OG NØGLETAL**

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>Resultatopgørelse</b>		
Nettorente- og gebyrindtægter	208.640	180.822
Kursregulering	-2.578	-1.598
Udgifter til personale og administration	96.045	82.851
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-350.191	-101.313
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-7.968	2.266
Årets resultat før skat	-238.345	1.715
Årets resultat efter skat	-238.345	1.715
<b>Balance</b>		
Udlån	1.402.963	1.562.251
Indlån	1.957.716	2.043.918
Egenkapital	208.269	86.530
Aktiver i alt	2.297.891	2.262.956
<b>Nøgletal</b>		
Kapitalprocent (Solvens)	18,7%	9,6%
Solvensbehov	12,5%	11,2%
Egentlig Kernekapitalprocent	13,2%	4,5%

**INDHOLD**

Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Ledelsespåtegning	7
Den uafhængige revisors påtegning	8
Ledelsesberetning	10
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2015	18
Balance pr. 31. december 2015	19
Egenkapitalopgørelse	20
Noter	22

## SELSKABSOPLYSNINGER

### ADRESSE

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

### CVR-NR.

25 21 34 83

### REVISORER

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

### BESTYRELSEN

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

### 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 29. februar 2016

Dirigent

---

## 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.

---

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af koncernens og bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. februar 2016

Direktion

---

Lars Thuesen  
Adm. direktør

Bestyrelse

---

Ulrik Bayer  
Bestyrelsesformand

---

Mai Vedel

---

Michael Albrechtslund

---

Olaf Valentin Kjær

## 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 2015, 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 2015 samt af resultatet af koncernens og bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.



---

## UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

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

København, den 29. februar 2016

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh  
statsautoriseret revisor

Benny Voss  
statsautoriseret revisor

## LEDELSEBERETNING

### HOVEDAKTIVITET

Selskabets hovedaktivitet er at drive pengeinstitut inden for rammerne af lov om finansiel virksomhed. Forretningsmodellen er at drive en nemt tilgængelig internetbank, med enkle indlånsprodukter og usikrede forbrugslån. De usikrede forbrugslån udbydes online hovedsageligt via brandene "LånLet" og "Selene Finans", og gennem retail partnere.

### 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.

### UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

#### Generelt

Året 2015 blev året hvor Basisbank fik orden på sine kapital- og solvensforhold, og hvor effekterne af den nye forretningsmodel for alvor viste sig.

Finanstilsynet indledte i maj 2015 en funktionsundersøgelse af banken. En undersøgelse der betød, at banken i november 2015 fik et krav om tilførsel af yderligere kapital, således at banken kunne efterkomme Finanstilsynets påbud om yderligere nedskrivninger på i alt 224,5 mio. kr. De påbudte nedskrivninger var fremfor alt henført til bankens portefølje af OIV markerede forbrugslån. Her fandt tilsynet, at banken udøvede et for optimistisk skøn over hvilke betalingsrækker, der fremover kunne forventes fra disse fordringer, samt at banken anvendte en forkert diskonteringsrate på den forventede betalingsrække. Banken havde siden sommeren 2015 afsøgt markedet for potentielle nye investorer, der ville nytægge aktiekapital. Da Finanstilsynets holdning til bankens fremadrettede kapitalbehov blev afklaret i november 2015, blev denne tegning af ny kapital nødvendiggjort, og banken valgte på en ekstraordinær generalforsamling den 4. december 2015 at nedskrive den eksisterende aktiekapital til nul, og acceptere en nytægning af aktiekapital på nom. 36 mio. kr. til kurs 1.000, i alt 360 mio. kr. Herefter opfyldte banken samtlige kapital- og solvenskrav, med endog pæn margin, og banken var derefter ikke længere under genopretning.

Bankens almindelige drift, dvs. før ovenstående nedskrivninger, har udviklet sig positivt i 2015.

Bankens nyudlån af usikrede forbrugslån er tilfredsstillende. I alt er der i 2015 lavet nyudlån for over 550 mio. kr. Dette skal sammenholdes med totale afdrag og indfrielse på 284 mio. kr. hvilket giver en pæn realvækst. I foråret 2015 måtte banken imidlertid, som følge af de restriktioner banken var underlagt i henhold til den med Finanstilsynet aftalte genopretningsplan, sælge udlån for nom. 237,5 mio. kr. til en overkurs. Banken påregner ikke fremover at foretage sådanne porteføljesalg.

Rente- og gebyrindtægter fra forbrugslånsporteføljen svarer til bankens forventninger ligesom de konstaterede misligholdelser (OIV) holder sig inden for det forventede. Samlet set giver denne portefølje banken et godt nettoafkast, og understøtter derved den fremadrettede forretningsmodel, der tilsiger, at banken på udlånssiden alene skal have usikrede forbrugslån.

Udlån til erhvervsvirksomheder har siden 2012 været under kontrolleret afvikling. Ved udgangen af 2015 var den samlede eksponering nedbragt til 153 mio. kr., og der forventes en yderligere betydelig afvikling af denne portefølje i 2016. Nedskrivningerne på porteføljen har i 2015 udgjort 59,7 mio. kr. mod 55,6 mio. kr. i 2014. Banken forventer med de i 2015 foretagne nedskrivninger ikke yderligere tab på afviklingen af denne portefølje. Der henvises i øvrigt til note 2.

Bankens datterselskab i Sverige, Selene Finans AB, har indstillet sine udlånsaktiviteter i 2015, og er nu under afvikling. Der er i 2015 afsat i alt 16,4 mio. kr. til tab i forbindelse med afviklingen af de svenske aktiviteter, og banken forventer herefter at afviklingen kan ske hurtigt, og uden yderligere tab for banken.

### Forretningsomfang og balance

Basisbanks forretningsomfang på koncernniveau (indlån + udlån + garantier) ultimo 2015 udgjorde 3.388 mio. kr. mod 3.657 mio. kr. ultimo 2014. Som omtalt ovenfor har banken i 2015 frasolgt en portefølje af forbrugsudlån på ca. 237 mio. kr. Balancen udgør på koncernniveau 2.297,9 mio. kr. mod 2.281,6 mio. kr. pr. ultimo 2014. Udviklingen i balancen dækker i al væsentlighed over en stigning i likviditetsreserven placeret i andre pengeinstitutter samt Nationalbanken på 232,8 mio. kr., udlånsporteføljen er reduceret med 177,8 mio. kr., obligationsbeholdningen er reduceret med 8,7 mio. kr., en reduktion af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder med 14,2 mio. kr., og endelig en reduktion af andre aktiver og periodeafgrænsningsposter på 14,1 mio. kr.

Banken har pr. 31. december 2015 en væsentlig likviditetsreserve, der primært udgøres af 797,6 mio. kr. i Nationalbanken, heraf indskudsbeviser med 550 mio. kr., der p.t. forrentes med en negativ rente.

Bankens indlån pr. 31. december 2015 udgør 1.958 mio. kr. som fordeles på aftale/højrenteindlån (559 mio. kr.), særlige indlånsformer (391 mio. kr.) samt anfordringskonti (1.008 mio. kr.). Den gennemsnitlige indlånsrente er ultimo 2015 på 0,72 % mod 1,5 % primo 2015.

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 indlånsmasse er i al væsentlighed dækket fuldt ud af indskyderordningen.

### KAPITALGRUNDLAG OG KAPITALDÆKNING

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

Bankens bestyrelse og direktion skal sikre, at banken har 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 risikoeffaring 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 koncernens regnskabsopgjorte egenkapital ultimo 2015 208,2 mio. kr. (2014: 86,5 mio. kr.). Den beregnede egentlige kernekapital, opgjort til kapitaldækningsformål, er 195,0 mio. kr. (2014: 72,06 mio. kr.).

Koncernens samlede risikoeksponeringer er per ultimo 2015 1.479,8 mio. kr. (2014: 1.597 mio. kr.), og det individuelt beregnede kapitalbehov stiger til 185,0 mio. kr. (2014: 179,0 mio. kr.).

Kapitalbehov opgjort pr. 31. december 2015 (moderselskab)		Til opfyldelse heraf haves
8%-kravet (hårdt krav)	123,3 mio. kr. (8%)	267,3 mio. kr. (17,3%)
4,5%-kravet (hårdt krav)	69,4 mio. kr. (4,5%)	185,6 mio. kr. (12,0%)
Kapitalbehov, 8+ metoden (blødt krav)	190,0 mio. kr. (12,3%)	267,3 mio. kr. (17,3%)
4,5%-kravet + Søjle II tillæg (blødt krav)	136,0 mio. kr. (8,8%)	185,6 mio. kr. (12,0%)

Den 1. januar 2016 er bankens opfyldelse af de forskellige kapitalkrav ændret, idet den så kaldte basisindikator stiger som følge af bankens basisindtjening.

Banken har fortsat et lån fra den danske stat ydet under bankpakke 2, stort 81,6 mio. kr. Dette lån tæller med i bankens kapitalgrundlag frem til ultimo 2017. Banken forventer at kunne tilbagebetale lånet senest i 2017. Lånet inkl. tillæg forrentes effektivt med 10,1 % p.a. Fra og med 31.12.2016 vil den del af lånet der ikke er indfriet, skulle tillægges bankens solvensbehov.

Yderligere information herom findes i:

- Rapportering om tilstrækkelig kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 31.12.2015)
- Rapportering om øvrige risikoplysninger (pr. 31.12.2015)

De to rapporter er tilgængelige på Basisbanks hjemmeside [www.basisbank.dk](http://www.basisbank.dk) under Presse.

## LIKVIDITET

Banken har pr. 31. december 2015 fortsat en god likviditetsoverdækning. Likviditetskravet efter lov om finansiel virksomhed udgør 203,4 mio. kr. og likviditeten udgør 835,9 mio. kr., hvilket er 632,5 mio. kr. højere end kravet i Tilsynsdiamanten.

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

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

## TILSYNSDIAMANTEN

Finanstilsynets Tilsynsdiamant, 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 i forhold til pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten (moderselskab)	2015	2014
Summen af store engagementer (mindre end 125% af kapitalgrundlaget)	13,1%	81,0%
Udlånsvækst (mindre end 20% om året)	-10,7%	-2,5%
Ejendomseksponering (mindre end 25% af det samlede udlån)	10,28%	13,52%
Stabil funding [udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år] (mindre end 1)	0,623	0,706
Likviditetsoverdækning (større end 50%)	311,0%	170,4%

Det fremgår ovenfor, at banken pr. 31. december 2015 ligger inden for Tilsynsdiamantens grænseværdier.

## TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Banken har i 2015 haft transaktioner med nærtstående parter. Transaktionerne er oplyst i note 28.

## 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.

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 misligholdelse (LGD).

Den bogførte værdi af bankens portefølje af forbrugslån udgjorde pr. 31. december 2015 i alt 1.112 mio.kr., hvoraf 163,9 mio.kr. af den bogførte værdi af markeret med OIV. Den bogførte værdi af porteføljen af forbrugslån, hvor der er indtrådt OIV, er opgjort ved at tilbagediskontere de forventede pengestrømme for en 10-årig periode, regnet fra tidspunktet for lånets OIV markering. Pengestrømme diskonteres med den vægtede effektive rente for OIV porteføljen før OIV markeringen. Herved kan nutidsværdien af de fremtidige pengestrømme beregnes og nedskrivningens størrelse opgøres.

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

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

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

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

## BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er fra balancedagen og frem til d.d. ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for indregning og måling af regnskabsposterne i moderselskabets og koncernens resultat- og total-indkomstopgørelse for 2015 og balance pr. 31. december 2015, herunder egenkapitalopgørelsen for 2015.

## AKTIEKAPITALEN

Bankens aktiekapital ultimo 2015 udgjorde nominelt 36,0 mio. kr. I 2015 er der foretaget en kapitalnedsættelse på 18,1 mio.kr. samt en kapitalforhøjelse 36,0 mio. kr. til kurs 1000. Der henvises til ledelsesberetningen i øvrigt samt egenkapitalopgørelsen. Banken har ingen stemmeretsbegrænsninger i vedtægterne, og aktiekapitalen udgøres af én aktieklasser.

## 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 2016

Banken forventer en stigning i nettorente- og gebyrindtægter og et positivt resultat før skat, som følge af forventet fortsat vækst i forbrugslånsaktiviteterne.

## 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.

## UDBYTTE

Banken udbetaler ikke udbytte for 2015.

## 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 2018. På tidspunktet for regnskabet godkendelse, var der 25% kvindelige og 75% mandlige medlemmer i bestyrelsen

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

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

## MEDARBEJDERRESSOURCER

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

## LOVPLIGTIG REDEGØRELSE OM SAMFUNDSANSVAR

Som følge af bankens forretningsmodel som Internetbank, med få og enkle produkter i Danmark vurderes det, at der på nuværende tidspunkt ikke er behov for en egentlig politik på området.



## LEDELSESHVERV

Direktionens og bestyrelsens ledelseshverv pr. 31. december 2015 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

De Fire Heste ApS

Dutch Travel Partners ApS

Bjørnemosen ApS

JT3H ApS

LTH Holding 0 ApS

LTH Holding 1 APS

LTH Holding 2 ApS

Bestyrelsesformand i:

Nosca A/S

Jet Time A/S

Basis PFS A/S

Scandinavian Travel Media ApS

Bestyrelsesmedlem i:

K/S Müncheberg - 2005

Müncheberg - 2005 Komplementaranpartsselskab

Priorparken ApS

CCS Maintenance ApS

N D Invest A/S

NDH 2011 A/S

Baldersbrønne 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:

Kreditregisteret A/S

Varmecentralen A/S

Fjordblink Medical APS

A.F. Nyhuus A/S

Moltke-Leth Advokater A/S

#### Bestyrelsesmedlem Michael Albrechtslund

Direktør i:

Inveso

Bestyrelsesformand i:

Lind Capital A/S

Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S

Forza Leasing A/S

Floedebolle Holding ApS

North Holders A/S

Bestyrelsesmedlem i:

ETU Forsikring A/S

Forza Car A/S

Falcon Invest A/S

Falcon Management A/S

#### Bestyrelsesmedlem Olaf Valentin Kjær

Direktør i:

PA Consulting Group A/S

**RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE  
FOR 2015**

Resultatopgørelse	Note	Morderselskab		Koncern	
		2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Renteindtægter	5	175.935	154.594	186.299	164.626
Renteudgifter	6	23.830	31.464	23.830	31.464
Nettorenteindtægter		152.105	123.130	162.469	133.162
Udbytte af aktier mv.		0	335	0	335
Gebyr og provisionsindtægter	7	96.969	82.538	100.525	86.413
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		54.054	38.814	54.354	39.088
Nettorente- og gebyrindtægter	8	195.020	167.189	208.640	180.822
Kursreguleringer	9	-2.608	-1.553	-2.578	-1.598
Andre driftsindtægter		25.291	20.845	25.306	20.990
Udgifter til personale og administration	10	89.474	75.758	96.045	82.851
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		9.034	11.703	10.831	12.118
Andre driftsudgifter		4.678	4.483	4.678	4.483
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	348.747	93.505	350.191	101.313
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		-13.570	683	-7.968	2.266
Resultat før skat		-247.800	1.715	-238.345	1.715
Skat	12	0	0	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-247.800</b>	<b>1.715</b>	<b>-238.345</b>	<b>1.715</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
Overført til næste år		-247.800	1.715	-238.345	1.715
		-247.800	1.715	-238.345	1.715
<b>Totalindkomstopgørelse</b>					
Årets resultat		-247.800	1.715	-238.345	1.715
Anden totalindkomst		84	-380	84	-380
Skat af anden totalindkomst		0	-	0	-
Årets totalindkomst efter skat		-247.716	1.335	-238.261	1.335
<b>ÅRETS TOTALINDKOMST</b>		<b>-247.716</b>	<b>1.335</b>	<b>-238.261</b>	<b>1.335</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**

	Note	Moderselskab		Koncern	
		2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Kassebeholdning og anfordr. tilgodehavende hos centralbanker		247.664	194.928	247.664	194.928
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	13	611.261	427.759	612.641	432.544
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	1.394.912	1.562.583	1.402.963	1.562.251
Obligationer til dagsværdi	15	0	8.736	0	8.736
Aktier mv.	16	22	6.244	22	6.244
Kapitalandele i associerede virksomheder	17	6.486	14.454	6.486	14.454
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18		5.518		-
Immaterielle aktiver	19	13.168	13.099	13.168	14.472
Øvrige materielle aktiver	20	1.345	1.570	1.403	1.662
Andre aktiver		8.686	19.198	9.875	19.198
Periodeafgrænsningsposter		3.312	7.906	3.669	8.467
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>2.286.856</b>	<b>2.261.995</b>	<b>2.297.891</b>	<b>2.262.956</b>
Indlån og anden gæld	22	1.957.716	2.043.918	1.957.716	2.043.918
Andre passiver		45.239	48.050	46.819	49.011
Periodeafgrænsningsposter		36	31	36	31
<b>Gæld i alt</b>		<b>2.002.991</b>	<b>2.091.999</b>	<b>2.004.571</b>	<b>2.092.960</b>
Hensættelse til tab på garantier	24	3.408	1.823	3.408	1.823
Andre hensatte forpligtelser		0	-	0	-
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>3.408</b>	<b>1.823</b>	<b>3.408</b>	<b>1.823</b>
Efterstillede kapitalindskud	23	81.643	81.643	81.643	81.643
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>		<b>81.643</b>	<b>81.643</b>	<b>81.643</b>	<b>81.643</b>
Aktiekapital		36.000	18.085	36.000	18.085
Overkurs ved emission		434.096	110.124	434.096	110.124
Overført underskud		-271.282	-41.679	-261.827	-41.679
<b>Egenkapital i alt</b>	30	<b>198.814</b>	<b>86.530</b>	<b>208.269</b>	<b>86.530</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>2.286.856</b>	<b>2.261.995</b>	<b>2.297.891</b>	<b>2.262.956</b>
Ikke-balanceførte poster					
Uudnyttede kreditfaciliteter		68.080	123.561	68.080	95.569
Garantier mv.	24	27.470	33.197	27.470	33.197
Andre forpligtende aftaler	24	34.027	36.688	34.300	37.274
<b>Ikke-balanceførte poster</b>		<b>129.577</b>	<b>193.446</b>	<b>129.850</b>	<b>166.040</b>
Øvrige noter	1-4, 21, 25-29, 31-33				

**EGENKAPITALOPGØRELSE, MODERSELSKAB OG KONCERN**
**Bevægelser moderselskab  
2015**

	Aktiekapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført underskud t.kr.	Egenkapital i alt t.kr.
Primo egenkapital 01.01.2015	18.055	110.125	-23.080	105.130
Korrektion til primo egenkapital			-18.600	-18.600
Egenkapital 01.01.2015	18.085	110.125	-41.680	86.530
Kapitalnedsættelse 04.12.2015	-18.085		18.085	0
Kapitalforhøjelse 04.12.2015	36.000	324.000		360.000
Årets resultat			-247.800	-247.800
Anden totalindkomst			84	84
Årets totalindkomst			-247.716	-247.716
Egenkapital 31.12.2015	36.000	434.125	-271.311	198.814

**Bevægelser moderselskab  
2014**

	Aktiekapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført underskud t.kr.	Egenkapital i alt t.kr.
Primo egenkapital 01.01.2014	14.685	103.325	-34.015	83.995
Korrektion til primo egenkapital			-9.000	-9.000
Egenkapital 01.01.2014	14.685	103.325	-43.015	74.995
Kapitalforhøjelse 30.12.2014	3.400	6.800	-	10.200
Årets resultat	-	-	1.715	1.715
Anden totalindkomst	-	-	-380	-380
Årets totalindkomst	-	-	1.335	1.335
Egenkapital 31.12.2014	18.085	110.125	-41.680	86.530

**Bevægelser koncern 2015**

	Aktiekapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført underskud t.kr.	Egenkapital i alt t.kr.
Primo egenkapital 01.01.2015	18.085	110.125	-23.080	105.130
Korrektion til primo egenkapital			-18.600	-18.600
Egenkapital 01.01.2015	18.085	110.125	-41.680	86.530
Kapitalnedsættelse 04.12.2015	-18.085		18.085	0
Kapitalforhøjelse 04.12.2015	36.000	324.000		360.000
Årets resultat			-238.346	-238.345
Anden totalindkomst			84	84
Årets totalindkomst			-238.262	-238.261
Egenkapital 31.12.2015	36.000	434.125	-261.857	208.269

**Bevægelser koncern 2014**

	Aktiekapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført underskud t.kr.	Egenkapital i alt t.kr.
Primo egenkapital 01.01.2014	14.685	103.325	-34.015	83.995
Korrektion til primo egenkapital			-9.000	-9.000
Egenkapital 01.01.2014	14.685	103.325	-43.015	74.995
Kapitalforhøjelse 30.12.2014	3.400	6.800	-	10.200
Årets resultat	-	-	1.715	1.715
Anden totalindkomst	-	-	-380	-380
Årets totalindkomst	-	-	1.335	1.335
Egenkapital 31.12.2014	18.085	110.125	-41.680	86.530

## NOTER

### 1. VÆSENTLIGT ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncern- og moderselskabsregnskabet for 2015 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 med bortset fra nedenstående ændring:

- Banken foretager nedskrivninger på bankens portefølje af OIV markerede forbrugslån baseret på 10-årige betalingsrækker, der udtrykker de forventede fremtidige pengestrømme for de OIV markerede lån. Banken har siden forbrugslånsaktiviteten blev skudt ind i banken i 2012 opgjort nutidsværdien af disse betalingsrækker ved at diskontere betalingsrækkerne med OIV porteføljens effektive rentesats som opgjort før default korrigeret for indtrufne kredittab, idet de forventede betalingsrækker netop er udtryk for pengestrømme efter kreditbegivenheden "default" er indtruffet. Særligt som konsekvens af bankens forretningsmodel, hvor den effektive rentesats indeholder en større risikopræmie til imødegåelse af kredittab, har dette været gjort for at sikre overholdelsen af det retvisende billede og undgå dobbeltregning. Finanstilsynet har i 2015 påbudt banken at ændre dette princip, således at banken anvender den effektive rente umiddelbart før default tidspunktet som diskonteringsats. Effekten af denne ændring i anvendt regnskabspraksis er opgjort til 31 mio.kr. pr. ultimo 2015, hvoraf 18,6 mio.kr. af effekten kan henføres til perioder forud for 2015, og som derfor er korrigeret i sammenligningstallene for 2014, herunder er 9,0 mio.kr. korrigeret direkte på primo egenkapitalen 2014. Denne effekt er således indarbejdet efter principper for fundamentale fejl, dog således at hoved- og nøgletaloversigterne ikke er rettet for årene 2011-2013, idet bankens datagrundlag ikke understøtter en tilretning heraf.

Øvrige effekter af Finanstilsynets skrivelse om kapitalgrundlagskrav er indregnet som ændring i regnskabsmæssige skøn og er beskrevet i note 2.

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

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

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

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

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

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

Banken har etableret en ratingmodel for gruppevise 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 gruppevise nedskrivninger. Banken har et antal rating 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.

## 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.

I 2015 har banken som konsekvens af påbud fra Finanstilsynet foretaget følgende væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn:

- Tidspunktet for bankens registrering af OIV på forbrugslån var tidligere fastlagt til "efter 90 dages restance", men er fra og med november 2015 fast til "efter 30 dages restance". Der er i november 2015 udgiftsført 8,2 mio.kr., der kan henføres til et ændret skøn over, hvornår et lån skal omfattes af OIV kriteriet.
- Bankens portefølje af forbrugslån med OIV markering foretaget fra 2012 og frem er samlet blevet nedskrevet med ekstraordinært 53 mio.kr., hvoraf 31 mio.kr. kan henføres til ændring i den anvendte diskonteringsrate ved udregning af nutidsværdien af de fremtidige pengestrømme (se note 1) og 22 mio.kr. kan henføres til ændring i skøn over de fremtidige forventede pengestrømme.
- Bankens portefølje af forbrugslån med OIV markering foretaget før 2012 er samlet blevet værdireguleret med 160,1 mio.kr. Ledelsen har tidligere fremhævet, at værdiansættelsen af denne del af porteføljen var foretaget under en række regnskabsmæssige skøn primært knyttet op til forventningerne til de fremtidige pengestrømme. Det stod i løbet af 2015 klart, at disse forventninger ikke kunne realiseres som antaget, og der har derfor været pågået et betydeligt arbejde med at kvantificere nedskrivningens størrelse. Efter bogføringen af denne nedskrivning er værdiansættelsen af denne del af porteføljen nu baseret på forudsætninger, som ledelsen mere end fuldt ud vurderer vil kunne opfyldes.

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 tidshorisonten. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsafregningen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen såsom fx en ændret tidshorisont kan påvirke værdiansættelsen. Det kan således ikke afvises, at 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 misligholdelse (LGD).

Den bogførte værdi af bankens portefølje af forbrugslån udgjorde pr. 31. december 2015 i alt 1.112 mio.kr., hvoraf 163,9 mio.kr. af den bogførte værdi af markeret med OIV.

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

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

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

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

### Øvrige regnskabslementer

- Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da banken kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til kvalificering af tabssandsynligheden grundet meget få tab på privatporteføljen.
- 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 2015 367 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi på 80,7 mio. kr. ved udnyttelse med en skatteprocent på 22,0 %. 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 svaghedstegn), 2c (væsentlige svaghedstegn) og 1 (OIV - vurdering af nedskrivningsbehov). Der sker en løbende rapportering til bankens bestyrelse om væsentlige ændringer i engagementernes udvikling.

Banken anvender en statistisk model til beskrivelse af risikoen på bankens udlån i segmentet forbrugslån. Modellen beskriver dels risikoen for at bankens kunder misligholder deres betalinger indenfor 12 måneder, dels det forventede tab på de kunder, der misligholder deres betalinger til banken. Modellen 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 gruppevise 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 svaghedstegn, med svaghedstegn 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 2015 -0,41% mod -1,61% ultimo 2014.

- Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig. Ved udgangen af 2015 udgjorde koncernens aktiebeholdning i alt 22 t.kr. mod 6,2 mio. kr. i 2014. Posten kan henføres til hjemtagne sikkerheder i form af K/S andele.

- 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 i forhold til såvel §152-kravet som LCR-kravet. Når der tages højde for den månedlige cyklus i likviditeten, medfører det typisk, at der ultimo måneden opretholdes en likviditetsoverdækning på mellem 100-125%, dog således at likviditetsoverdækningen i 2015 har været væsentlig højere pga. løbende frasalg af låneportefølje samt den kontante kapitalforhøjelse foretaget ultimo året.

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

	Morderselskab				
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013* t.kr.	2012* t.kr.	2011* t.kr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettorente- og gebyrindtægter	195.020	167.189	135.700	129.406	59.146
Kursregulering	-2.608	-1.553	-3.068	-12.473	-16.991
Udgifter til personale og administration	89.474	75.758	90.450	75.861	46.109
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	348.747	93.505	69.891	110.995	38.501
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-13.570	683	-4.476	-2.883	-2.839
Årets resultat før skat	-247.800	1.715	-48.773	-81.659	-54.848
Årets resultat efter skat	-247.800	1.715	-49.586	-95.529	-52.978
<b>Balance</b>					
Udlån	1.394.912	1.562.583	1.603.299	1.633.020	1.142.460
Indlån	1.957.716	2.043.918	1.945.673	2.048.405	1.468.727
Egenkapital	198.814	86.530	83.995	48.408	68.534
Aktiver i alt	2.286.856	2.261.995	2.176.494	2.325.192	1.767.440
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent	17,3%	9,6%	9,4%	8,3%	12,7%
Kernekapitalprocent	17,3%	9,6%	6,7%	4,1%	6,3%
Egenkapitalforrentning før skat	-173,7%	2,1%	-73,7%	-139,7%	-66,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	-173,7%	2,1%	-74,9%	-163,4%	-64,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,45%	1,01	0,73	0,58	0,45
Renterisiko	-0,4%	-1,7%	-3,8%	-9,1%	2,3%
Valutaposition	6,0%	0,8%	3,7%	4,1%	7,8%
Udlån i forhold til indlån	91,9%	84,1%	88,8%	87,3%	84,0%
Udlån i forhold til egenkapital	7,0	18,1	19,1	33,7	16,7
Årets udlånsvækst	-10,7%	-2,5%	-1,8%	42,9%	-12,8%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	311,0%	170,4%	126,4%	187,7%	163,8%
Summen af store eksponeringer	13,1%	81,0%	166,4%	211,0%	216,8%
Årets nedskrivningsprocent	19,1%	5,1%	3,9%	5,4%	2,7%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-10,8%	0,1%	-2,3%	-4,1%	-3,0%
LCR-brøk	490,3%	-	-	-	-

\* Der henvises til note 1, hvoraf det fremgår, at banken i 2015 har foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2014 i forbindelse med korrektion af fundamentale fejl. Sammenligningstallene for årene 2011-2013 er ikke korrigeret, idet bankens datagrundlag ikke understøtter dette.

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

## NOTER

### 4. Femårsoversigt over hoved- og nøgletal (fortsat)

	Koncern				
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013* t.kr.	2012* t.kr.	2011* t.kr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettorente- og gebyrindtægter	208.640	180.822	144.476	135.922	61.478
Kursregulering	-2.578	-1.598	-3.056	-12.370	-17.097
Udgifter til personale og administration	96.045	82.851	96.992	81.834	51.289
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	350.191	101.313	-78.369	114.150	38.603
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-7.968	2.266	1.957	-104	1.048
Årets resultat før skat	-238.345	1.715	-48.773	-81.578	-55.580
Årets resultat efter skat	-238.345	1.715	-49.586	-95.529	-53.710
<b>Balance</b>					
Udlån	1.402.963	1.562.251	1.607.585	1.637.239	1.142.460
Indlån	1.957.716	2.043.918	1.945.673	2.048.405	1.468.727
Egenkapital	208.269	86.530	83.995	48.408	70.754
Aktiver i alt	2.297.891	2.262.956	2.178.638	2.327.059	1.770.993
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent	18,7%	9,6%	9,5%	8,3%	12,5%
Kernekapitalprocent	18,7%	9,6%	6,7%	4,2%	6,3%
Egenkapitalforrentning før skat	-163,7%	2,1%	-73,7%	-136,9%	-63,1%
Egenkapitalforrentning efter skat	-163,7%	2,1%	-74,9%	-160,3%	-65,3%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,48	1,01	0,75	0,60	0,49
Renterisiko	-0,4%	-1,8%	-3,9%	-9,1%	2,3%
Valutaposition	2,4%	0,8%	3,7%	4,1%	8,0%
Udlån i forhold til indlån	92,3%	84,6%	89,5%	87,7%	84,0%
Udlån i forhold til egenkapital	6,7	18,1	19,1	33,8	16,1
Årets udlånsvækst	-10,2%	-2,8%	-1,8%	43,3%	-12,8%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	311,3%	172,6%	128,0%	188,4%	167,7%
Summen af store eksponeringer	12,7%	81,7%	166,9%	211,0%	240,6%
Årets nedskrivningsprocent	19,0%	5,5%	4,3%	5,6%	2,7%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-10,4%	0,1%	-2,3%	-4,1%	-3,0%
LCR-brøk	486,4%	-	-	-	-

\* Der henvises til note 1, hvoraf det fremgår, at banken i 2015 har foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2014 i forbindelse med korrektion af fundamentale fejl. Sammenligningstallene for årene 2011-2013 er ikke korrigeret, idet koncernens datagrundlag ikke understøtter dette.

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

## NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>5. Renteindtægter</b>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*	-3.035	128	-3.035	128
Udlån og andre tilgodehavender	178.964	154.288	189.328	164.320
Obligationer	6	178	6	178
	<u>175.935</u>	<u>154.594</u>	<u>186.299</u>	<u>164.626</u>

\*I beløbet indgår negative renter fra køb af indskudsbeviser med i alt 3.035 t.kr.

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

## 6. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	131	104	131	104
Indlån og anden gæld	22.305	31.356	22.305	31.356
Efterstillede kapitalindskud	1.378	-	1.378	-
Øvrige renteudgifter	16	4	16	4
	<u>23.830</u>	<u>31.464</u>	<u>23.830</u>	<u>31.464</u>

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

## 7. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter		-		-
Betalingsformidling	363	986	363	986
Lånesagsgebyrer	90.164	56.784	93.720	57.943
Garantiprovision	147	209	147	209
Øvrige gebyrer og provisioner	6.295	24.559	6.295	27.275
	<u>96.969</u>	<u>82.538</u>	<u>100.525</u>	<u>86.413</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 2015			Koncern 2014		
	Danmark	Sverige	I alt	Danmark	Sverige	I alt
Renteindtægter	172.219	14.080	186.299	151.368	13.258	164.626
Renteudgifter	-23.830	0	-23.830	-31.464	-	-31.464
Nettorenteindtægter	148.389	14.080	162.469	119.904	13.258	133.162
Udbytte af aktier mv.	0	0	0	335	-	335
Gebyr og provisionsindtægter	96.969	3.556	100.525	82.538	3.875	86.413
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-54.054	-300	-54.354	-38.814	-275	-39.088
Nettorente- og gebyrindtægter	191.304	17.336	208.640	163.963	16.859	180.822
Kursreguleringer	-2.608	30	-2.578	-1.553	-45	-1.598

	Koncern 2015			Koncern 2014		
	Forbrugslån	Øvrig bankdrift	I alt	Forbrugslån	Øvrig bankdrift	I alt
Renteindtægter	172.792	13.507	186.299	138.351	26.275	164.626
Renteudgifter*	-20.145	-3.685	-23.830	-23.226	-8.238	-31.464
Nettorenteindtægter	152.647	9.822	162.469	115.125	18.037	133.162
Udbytte af aktier mv.	0	0	0	-	335	335
Gebyr og provisionsindtægter	93.712	6.813	100.525	78.117	8.296	86.413
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-52.095	-2.259	-54.354	-36.776	-2.312	-39.088
Nettorente- og gebyrindtægter*	194.264	13.942	208.640	150.185	24.356	180.822
Kursreguleringer	0	-2.578	-2.578	-45	-1.553	-1.598

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



## NOTER

	<b>Moderselskab</b>		<b>Koncern</b>	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>9. Kursreguleringer</b>				
Obligationer	229	32	229	32
Aktier	-338	-316	-338	-316
Investeringsejendomme	-	-	-	-
Valuta	4.355	-7.835	4.385	-7.880
Afledte finansielle instrumenter	-6.854	6.566	-6.854	6.566
	<u>-2.608</u>	<u>-1.553</u>	<u>-2.578</u>	<u>-1.598</u>
<b>10. Udgifter til personale og administration</b>				
Personaleudgifter:				
Lønninger	28.890	28.492	30.170	30.551
Pensioner	2.392	2.480	2.605	2.480
Udgifter til social sikring samt lønsomhedsafgift mv.	4.451	3.229	4.451	3.229
	<u>35.733</u>	<u>34.201</u>	<u>37.226</u>	<u>36.260</u>
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion				
Direktionen	520	407	1.250	407
Bestyrelsen	765	720	765	720
	<u>37.018</u>	<u>35.328</u>	<u>39.241</u>	<u>37.387</u>
Øvrige administrationsudgifter	<u>52.456</u>	<u>40.430</u>	<u>56.804</u>	<u>45.464</u>
Udgifter til personale og administration	<u>89.474</u>	<u>75.758</u>	<u>96.045</u>	<u>82.851</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>52</u>	<u>51</u>	<u>55</u>	<u>57</u>
<b>Direktionen</b>				
Lars Thuesen	520	407	520	407
<b>Bestyrelsen</b>				
Ulrik Bayer	240	240	240	240
Mai Vedel	120	120	120	120
Michael Albrechtslund	120	120	120	120
Olaf Valentin Kjær	120	120	120	120
Ole Lyngh Jørgensen, fratrædt 1.12. 2015	165	120	165	120
Antal medlemmer i bestyrelsen i alt	5	5	5	5
<b>Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen</b>				
Væsentlige risikotagere	6.786	7.522	6.786	7.522

## NOTER

### Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Væsentlige risikotagere var frem til og med andet halvår 2015 defineret som bankens administrerende direktør samt ledergruppen.

I efteråret 2015 blev dette ændret, således at væsentlige risikotagere udover den administrerende direktør fremadrettet udgøres af:

- Bankens to øvrige direktører
- Bankens Compliance Officer

### Særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse

Der er ingen særlige incitamentsordninger for direktionen eller bestyrelsen.

Med henvisning til vilkårene i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved den foreløbige opgørelse af den skattepligtige indkomst for regnskabsåret 2015 er skattemæssigt fradraget aflønning til direktionen med 255 t. kr.

### 10. Udgifter til personale og administration (fortsat)

	Moterselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>Revisionshonorar</b>				
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	807	681	877	818
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	104	106	104	106
Honorar for skatterådgivning	-	21	-	21
Honorar for andre ydelser	-	343	-	443
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	813	1.151	981	1.388

### 11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Individuelle nedskrivninger - udlån:

Nedskrivninger	264.018	45.763	254.495	45.786
Værdiregulering af overtagne aktiver	-	-	-	-
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-3.192	-5.017	-3.192	-5.017
Tab uden forudgående nedskrivning	77.876	49.428	88.843	57.212
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3.473	-3.143	-3.473	-3.143
Andre bevægelser	11.368	6.756	11.368	6.756
	346.597	93.787	348.041	101.595

Gruppevise nedskrivninger - udlån:

Nedskrivninger	1	1.134	1	1.134
Tilbageførsel af nedskrivninger	-43	-2.306	-43	-2.306
	-42	-1.172	-42	-1.172

Individuelle hensættelser - garantidebitorer:

Nedskrivninger	1.585	1.387	1.585	1.387
Tilbageførsel	-	-	-	-
	1.585	1.387	1.585	1.387

## NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fort.)</b>				
Gruppevise hensættelser - garantidebitorer:				
Hensat i årets løb	-	-	-	-
Tilbageførsel	-	21	-	21
	-	21	-	21
Rente af korrektivkontoen	607	-476	607	-476
Total nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	348.747	93.505	350.191	101.313

	Morderselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>12. Skat</b>				
Ændringer i udskudt skat	-	-	-	-
	-	-	-	-

Regnskabsårets aktuelle selskabsskat for moderselskabet er beregnet ud fra en skatteprocent på 23,5% (2014: 24,5%). For udenlandske enheder er anvendt den aktuelle skattesats i det pågældende land.

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

### 13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	61.261	87.759	62.641	92.544
Til og med 3 måneder	550.000	340.000	550.000	340.000
	611.261	427.759	612.641	432.544
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	550.000	340.000	550.000	340.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	61.261	87.759	62.641	92.544
	611.261	427.759	612.641	432.544

**NOTER**

	Moderselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>14. Udlån og andre tilgodehavender</b>				
Primo udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.562.583	1.603.299	1.562.251	1.607.585
Ultimo udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	<u>1.394.912</u>	<u>1.562.583</u>	<u>1.402.963</u>	<u>1.562.251</u>

Banken har ingen udlån og andre tilgodehavende målt til dagsværdi.

**Samlet udlån fordelt efter restløbetid**

Anfordringstilgodehavender	163.905	279.938	173.310	292.936
Til og med 3 måneder	50.432	192.724	54.542	55.881
Over 3 måneder og til og med et år	210.328	135.461	105.203	138.036
Over et år og til og med 5 år	569.975	587.867	622.238	646.695
Over 5 år	<u>400.272</u>	<u>366.593</u>	<u>447.670</u>	<u>428.703</u>
	<u>1.394.912</u>	<u>1.562.583</u>	<u>1.402.963</u>	<u>1.562.251</u>

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

Udlån og tilgodehavende før individuelle nedskrivninger	747.564	535.746	654.453	557.739
Individuelle nedskrivninger	<u>-403.053</u>	<u>-155.722</u>	<u>-403.371</u>	<u>-165.847</u>
Udlån og tilgodehavende efter individuelle nedskrivninger	<u>343.103</u>	<u>398.624</u>	<u>249.673</u>	<u>410.492</u>

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

Udlån og tilgodehavende før gruppevise nedskrivninger	45.006	60.822	45.006	60.822
Gruppevise nedskrivninger	<u>1.408</u>	<u>-1.450</u>	<u>1.408</u>	<u>-1.450</u>
Udlån og tilgodehavende efter gruppevise nedskrivninger	<u>43.598</u>	<u>59.372</u>	<u>43.598</u>	<u>59.372</u>

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 52,5 mio. kr. pr. 31. december 2015.

**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.

**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

	Moterselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Erhvervsjendomme, herunder K/S andele	83.188	116.395	83.188	116.395
Private ejendomme, herunder fritidshuse	19.465	21.597	19.465	21.597
Andelsbeviser	8.814	11.519	8.814	11.519
Løsøre	1.116	2.207	1.116	2.207
Kautionser, garantier og indtrædelsesretter	281	281	281	281
Kontanter og depoter	1.279	2.425	1.279	2.425
I alt	114.143	154.424	114.143	154.424

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.

1.000 kr.	Moterselskab			Koncern		
	Individuelle nedskrivninger	Gruppevise nedskrivninger	I alt	Individuelle nedskrivninger	Gruppevise nedskrivninger	I alt
<b>Året 2015</b>						
Nedskrivninger primo	155.722	1.450	157.172	165.847	1.450	167.297
Valutakursregulering primo	-	-	-	-284	-	-284
Nedskrivninger i året	264.018	1	264.019	254.495	1	254.496
Tilbageførsel af nedskrivninger	-3.192	-43	-3.235	-3.192	-43	-3.235
Andre bevægelser	607	-	607	607	-	607
Endeligt tabt	-14.102	-	-14.102	-14.102	-	-14.102
Nedskrivninger ultimo	403.053	1.408	404.461	403.371	1.408	404.779
<b>Året 2014</b>						
Nedskrivninger primo	130.148	2.622	132.770	140.893	2.622	143.515
Valutakursregulering primo	-	-	-	-642	-	-642
Nedskrivninger i året	45.763	1.134	46.897	45.786	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	155.722	1.450	157.172	165.847	1.450	167.297

## NOTER

### 14. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

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

	Morderselskab		Koncern	
	2015 %	2014 %	2015 %	2014 %
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	0,0	0,0	0,0
Bygge- og anlæg i alt	0,0	0,0	0,0	0,0
Handel	0,0	0,1	0,0	0,1
Transport, hoteller og restauranter	0,0	0,0	0,0	0,0
Information og kommunikation	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiering og forsikring	8,3	9,5	0,8	1,0
Fast ejendom	10,3	13,2	10,2	13,2
Øvrige erhverv	1,1	2,1	1,1	2,1
I alt erhverv	19,7	24,9	12,1	16,4
Private	80,3	75,1	87,9	83,6
	100,0	100,0	100,0	100,0

	Morderselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>15. Obligationer til dagsværdi</b>				
Realkreditobligationer	0	8.736	0	8.736
	0	8.736	0	8.736
<b>16. Aktier mv.</b>				
Børsnoterede aktier	0	388	0	388
Unoterede aktier	22	5.856	22	5.856
	22	6.244	22	6.244

**NOTER**

**17. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Ved årsregnskabs udarbejdelse er der ikke modtaget årsregnskaber for 2015 fra associerede virksomheder, hvorfor nedenstående er tal for årsrapporterne fra henholdsvis 2014 og 2013.

2015	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital* t.kr.	Resultat t.kr.
K/S Vantaa	Danmark	Udlejning - Erhvervsejendomme i Finland	20	79.959	6.961

\*Banken har ved indregning af sin 20 % ejerandel foretaget en selvstændig opgørelse af selskabets indre værdi baseret, hvor værdiansættelsen af selskabets ejendom er justeret. Korrektionen til indre værdi svarer til, at egenkapitalen i selskabet andrager i alt 32.430 t.kr.

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

**18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

2015	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Selene Finans Sverige AB	Sverige	Finansierings-selskab	100	0	-12.598

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

## 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	
			<b>Koncern</b>	
			2015	2014
			t.kr.	t.kr.
Omsætning *)			17.944	17.561
Resultat før skat			-12.598	-1.582
Skat			-	-
Modtagne offentlige tilskud			-	-
Egenkapital (indre værdi)			0	5.518
Antal ansatte (omregnet til fuldtidsansatte)			3	6
*) Omsætning				
Renteindtægter			14.080	13.257
Gebyrindtægter			3.557	3.875
Andre driftsindtægter			307	429
Omsætning			17.944	17.561

	Morderselskab		Koncern	
	2015	2014	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>19. Immaterielle aktiver</b>				
Samlet kostpris primo	48.343	38.924	51.081	40.354
Tilgang	8.029	9.419	8.428	10.727
Afgang	-	-	-	-
Samlet kostpris ultimo	56.372	48.343	59.509	51.081
Af- og nedskrivninger primo	35.244	24.958	36.609	25.956
Årets afskrivninger	7.960	10.286	8.587	10.653
Årets nedskrivninger	-	-	1.145	-
Af- og nedskrivninger ultimo	43.204	35.244	46.341	36.609
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.168	13.099	13.168	14.472



## NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>20. Øvrige materielle aktiver</b>				
Samlet kostpris primo	12.477	12.408	13.472	13.403
Tilgang	940	416	940	69
Afgang	354	347	354	-
Samlet kostpris ultimo	13.063	12.477	14.058	13.472
Af- og nedskrivninger primo	10.907	9.360	11.810	10.221
Årets afskrivninger	1.074	1.547	1.108	1.589
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-263	-	-263	-
Af- og nedskrivninger ultimo	11.718	10.907	12.655	11.810
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.345	1.570	1.403	1.662
<b>21. Udskudte skatteaktiver</b>				
Udskudt skat primo	-	-	-	-
Ændring i udskudt skat	-	-	-	-
	-	-	-	-

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager 367 mio. kr. ultimo 2015 svarende til en skattemæssig værdi på 80,7 mio. kr. ved en skatteprocent på 22,0 %.

Banken har pr. 31. december 2015 ikke indregnet værdien af midlertidige forskelle samt fremførbare skattemæssige underskud, idet der er væsentlig usikkerhed knyttet til bankens fremtidige skattemæssige overskud.

## NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>22. Indlån og anden gæld</b>				
På anfordring	1.104.403	874.024	1.104.403	874.024
Til og med 3 måneder	373.065	536.100	373.065	536.100
Over 3 måneder og til og med et år	91.701	228.068	91.701	228.068
Over et år og til og med 5 år	71.187	121.321	71.187	121.321
Over 5 år	317.360	284.405	317.360	284.405
	<u>1.957.716</u>	<u>2.043.918</u>	<u>1.957.716</u>	<u>2.043.918</u>
<b>Fordeling på indlånstype</b>				
På anfordring	1.007.972	874.023	1.007.972	874.023
Indlån med opsigelsesvarsel	302.908	139.030	302.908	139.030
Tidsindskud	255.562	693.387	255.562	693.387
Særlige indlånsformer	391.274	337.478	391.274	337.478
	<u>1.957.716</u>	<u>2.043.918</u>	<u>1.957.716</u>	<u>2.043.918</u>

	Nom. i t.kr.	Forfald	Morderselskab		Koncern	
			2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>23. Efterstillede kapitalindskud</b>						
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 1. januar 2018 ikke længere medregnes til bankens kapitalgrundlag. Opskrivningen til kurs 110 blev regnskabsmæssigt indregnet i 2013.

## NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>24. Eventualforpligtelser</b>				
Garantier mv.				
Finansgarantier	15.900	21.900	15.900	21.900
Øvrige garantier	11.570	11.297	11.570	11.297
	<u>27.470</u>	<u>33.197</u>	<u>27.470</u>	<u>33.197</u>
Øvrige forpligtende aftaler				
Andre forpligtende aftaler	34.027	36.688	34.300	37.274
	<u>34.027</u>	<u>36.688</u>	<u>34.300</u>	<u>37.274</u>

I lighed med øvrige danske pengeinstitutter er banken omfattet af indskyderordningen, hvorefter banken indbetaler sin årlige andel af opkrævningen fra indskyderordningen, andragende 2,5 promille af sektorens dækkede nettoindlån. Bankens andel heraf androg i 2015 i alt 4,6 mio. kr. Indskyderordningen er efter bidraget i 2015 fyldt op således, at banken ikke skal indbetale bidrag i 2016. Såfremt der sker udbetalinger fra fonden er banken i lighed med resten af sektoren forpligtet til at indbetale sin andel af det nødvendige beløb til reetablering af fondens formue.

Derudover er banken pligtig til at yde bidrag til Afviklingsformuen, som administreres af Finansiell Stabilitet. Bidraget for 2015 udgjorde ca. 15 t.kr. Samme niveau forventes for 2016.

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

Banken har endvidere en huslejekontrakt, der tidligst kan opsiges til medio 2019 med 6 måneders varsel, og hvor eventualforpligtelsen pr. balancedagen kan opgøres til 23.238 t.kr. Endelig har banken leasingaftaler vedrørende køretøjer, hvor eventualforpligtelsen kan opgøres til 1.788 t.kr.

### Verserende retssager

Banken er involveret i 2 verserende retssager. 1 sag er hovedforhandlet i første instans i februar 2016 og der afsiges dom i sagen den 11. marts 2016. 2 sag hovedforhandles i Q2 2016 i Landsretten efter banken fik medhold i 1. instans.

På det foreliggende er det vurderingen at banken bør få medhold i begge sager. Skulle det mod forventning ikke ske, er konsekvenserne negative for bankens økonomiske situation. Taber banken begge sager, er den samlede negative effekt i niveau 26 mio. kr.

## NOTER

Hensættelser 1.000 kr.	Morderselskab			Koncern		
	Individuelle hensættelser	Gruppevise hensættelser	I alt	Individuelle hensættelser	Gruppevise hensættelser	I alt
<b>Året 2015</b>						
Hensættelse primo	1.823	-	1.823	1.823	-	1.823
Valutakursregulering primo	-	-	-	-	-	-
Hensættelser i året	1.585	-	1.585	1.585	-	1.585
Tilbageførsel af hensættelser	-	-	-	-	-	-
Andre bevægelser	-	-	-	-	-	-
Endeligt tabt	-	-	-	-	-	-
Hensættelser ultimo	3.408	-	3.408	3.408	-	3.408

Hensættelser 1.000 kr.	Morderselskab			Koncern		
	Individuelle hensættelser	Gruppevise hensættelser	I alt	Individuelle hensættelser	Gruppevise hensættelser	I alt
<b>Året 2014</b>						
Hensættelser 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

## 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.

2015	Nominel værdi t.kr.	Netto markedsværdi t.kr.	Positiv markedsværdi t.kr.	Negativ markedsværdi t.kr.
Valutakontrakter, salg til og med 3 måneder	124.267	-275	-	-275
Rentekontrakter, køb 1 - 5 år	18.000	-2.148	-	-2.148
Rentekontrakter, salg 1 - 5 år	18.000	2.148	2.148	-

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	-

Der findes ingen uafviklede spotforretninger.

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter (moderselskab)</b>		
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 0	0	0
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 20	1.313	1.670
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 100	2.314	2.817
	<u>3.627</u>	<u>4.487</u>

## NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>26. Valutaeksponering</b>				
Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)				
EUR	-	-43	-	-43
SEK	-16.061	1.213	-6.607	1.213
USD	-	-	-	-
NOK	4	6	4	6
Kollektive investeringsforeninger	-	4	-	4
Netto	<u>-16.057</u>	<u>1.180</u>	<u>-6.603</u>	<u>1.180</u>
Korte positioner i fremmed valuta i alt	<u>124.304</u>	<u>147.638</u>	<u>125.884</u>	<u>149.517</u>
Lange positioner i fremmed valuta i alt	<u>108.247</u>	<u>148.818</u>	<u>119.281</u>	<u>150.697</u>
Valutaindikator 1 (valutaposition)	<u>6,0%</u>	<u>0,7%</u>	<u>2,39%</u>	<u>0,7%</u>

	Moderselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>27. Kreditrisiko</b>				
Bankens summerede kreditrisiko baseret på bogførte værdier og uden hensyntagen til sikkerheder er fordelt således:				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	247.664	194.928	247.664	194.928
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	611.260	427.759	612.641	432.544
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.394.912	1.581.183	1.402.963	1.580.851
Obligationer til dagsværdi	-	8.736	-	8.736
Aktier mv.	22	6.244	22	6.244
Afledte finansielle instrumenter	<u>2.147</u>	<u>2.848</u>	<u>2.147</u>	<u>2.848</u>
	<u>2.256.005</u>	<u>2.221.698</u>	<u>2.265.437</u>	<u>2.226.151</u>
<b>Ikke balanceførte poster</b>				
Garantier	27.470	33.197	27.470	33.197
Uudnyttede kreditfaciliteter	<u>68.072</u>	<u>123.561</u>	<u>68.064</u>	<u>95.569</u>
Krediteksponeringer i alt	<u>2.351.547</u>	<u>2.378.456</u>	<u>2.360.971</u>	<u>2.354.917</u>

## NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.

### 27. Kreditrisiko (fortsat)

#### Restancer

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

0 - 30 dage	38.069	35.198	43.037	40.206
31 - 60 dage	113	17.776	3.221	21.377
61 - 90 dage	-	16.685	2.649	17.802
> 90 dage	90	-		90

#### Individuelle nedskrivninger - moderselskabsniveau\*

Se note 14 for fordeling af individuelle og gruppevisse nedskrivninger.

Årsager til individuelle nedskrivninger	Eksposering før ned- skrivning 2015 - t.kr.	Nedskrivning 2015 - t.kr.	Eksposering før ned- skrivning 2014 - t.kr.	Nedskrivning 2014 - t.kr.
	Konkurs	21.645	15.305	25.138
Rekonstruktion	28.029	20.455	39.911	21.170
Illikvid	4.035	-	10.489	1.000
Datterselskaber - afvikling	123.862	16.451	-	-
Forbrugslån i restance i intervallet 30-90 dage	43.993	20.768	-	-
Forbrugslån i restance med over 90 dage**	440.409	299.756	371.970	74.469
Andre årsager - privatkunder	11.360	8.208	12.852	7.647
Andre årsager - erhvervskunder	74.231	22.110	75.386	14.598
	<u>747.564</u>	<u>403.053</u>	<u>535.746</u>	<u>137.122</u>

\* Banken overtog pr. 24. februar 2012 en portefølje af forbrugslån på ca. 600 mio. kr. efter nedskrivninger. Porteføljen var på overtagelsestidspunktet nedskrevet med 103 mio. kr. Pr. 31. december 2015 er porteføljen fortsat værdireguleret med 52,5 mio. kr. i form af overtagne nedskrivninger. Disse præsenteres jævnfør regnskabsreglerne ikke som nedskrivninger i ovenstående oversigt.

\*\* På koncern kan tillægges 25,0 mio. kr. til eksponeringer før nedskrivninger og 16,7 mio. kr. i nedskrivninger. Begge beløb tilhører kategorien "Forbrugslån i restance med over 90 dage". I 2014 andrager tallet 22,0 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 LTH Holding 0 ApS)
- Flemming Stolling (nøgleperson i ledelsen samt bestemmende indflydelse på banken via FLS Holding 0 ApS)
- Morten Larsen (nøgleperson i ledelsen samt bestemmende indflydelse på banken via MOL Holding 0 ApS)
- Bestyrelsen i sin helhed

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

Datterselskaber:

- Selene Finans Sverige AB

Associerede virksomheder:

- K/S Vantaa (Associeret virksomhed)

Selskaber, hvor Morten Larsen har bestemmende indflydelse

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

Selskaber, hvor Flemming Stolling har bestemmende indflydelse

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

Selskaber, hvor Lars Thuesen har bestemmende indflydelse

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

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

- SATO Holding A/S

	Mellemværende 31.12.2015 t.kr.	Transaktioner 2015 t.kr.
Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår		

Følgende større mellemværende (pr. 31. december 2015) og transaktioner (2015) 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.)	123.870	3.717
- Management fee fra Selene Finans Sverige AB	-	292
- Betaling af formidlingsprovision til LånLet ApS og Selene Finans ApS	-	41.648
- Huslejekontrakt, depositum samt modtaget husleje fra SATO Holding A/S m.m.	-136	1.296
- Nodeco services (inkassoservices)	-	9.287
- Transaktioner med øvrige nærtstående parter*	-	8.197
- Udlån, nærtstående til Flemming Stolling	608	135
- Hybrid Kernekapital udstedt af Staten (bogført værdi)	81.643	
- Kapitaltilførsel 36 mio. kr. til kurs 1.000	-	360.000
- Advokathonorar til Moltke-Leth	-	740

\* 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):

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

**30. KAPITALKRAV OG KAPITALFORHOLD**

	Morderselskab		Koncern	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 1	8%	8%	8%	8%
Egenkapital	198.814	86.530	208.269	86.530
Øvrige fradrag	-5	-21	-5	-21
Immaterielle aktiver	-13.168	-13.099	-13.168	-14.472
Egentlig kernekapital	185.641	73.410	195.096	72.037
Hybrid kernekapital	81.643	81.643	81.643	81.643
Kernekapital	267.284	155.053	276.739	153.680
Supplerende kapital	-	-	-	-
Kapitalgrundlag	267.284	155.053	276.739	153.680
Risikoeksponering:				
Kreditrisiko	1.271.456	1.447.904	1.200.865	1.412.459
Markedsrisiko	18.436	2.147	8.982	2.147
Operationel risiko	251.786	172.767	270.011	182.410
I alt	1.541.678	1.622.818	1.479.858	1.597.016

## NOTER

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

Der har været følgende ændringer i de sidste 5 år:	Moderselskab		
	2015 Nom.	2014 Nom.	2013 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	23.879.000
17.07.2013	-132.294.551	-132.294.551	-132.294.551
17.07.2013	13.348.395	13.348.395	13.348.395
30.12.2014	3.400.000	3.400.000	-
04.12.2015	-18.084.704		
04.12.2015	36.000.000		
	36.000.000	18.084.704	14.684.704

### 31. KONCERNFORHOLD

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

Der består pr. 31. december 2015 herudover ingen koncernrelationer til banken.

### 32. BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

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 2015 og balance pr. 31. december 2015, herunder egenkapitalopgørelsen for 2015.

### 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. Såfremt et datterselskabs egenkapital er negativ og banken samtidig har et udlån til datterselskabet sker der individuel nedskrivning af udlånet svarende til den negative egenkapital.

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

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

#### **Udgifter til personale og administration**

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

#### **Udbytte af aktier**

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

---

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder primært indtægter fra salg af 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 a conto skat.

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

**Balancen****Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker**

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

**Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker**

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

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

**Obligationer til dagsværdi**

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

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

**Aktier mv.**

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

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

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

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

**Afledte finansielle instrumenter**

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

**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 nominal værdi.

### **Hensatte forpligtelser**

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

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

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

### **Egenkapital**

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

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

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



## Hoved- og nøgletal

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

Kapitalprocent	=	$\frac{\text{Kapitalgrundlag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Kernekapital inklusive hybrid kernekapital efter fradrag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
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	=	$\frac{\text{Aktiver i alt}}{\text{Årets resultat}}$
LCR-brøk	=	$\frac{\text{Beholdning af højlikvide aktiver} \times 100}{\text{Nettoudgående pengestrøm over 30 dage}}$