

HALVÅRSRAPPORT

1. halvår 2017

INDHOLD

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Ledelsespåtegning	11
Resultat- og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse samt kapitalgrundlag	15
Noter	17

HALVÅRET I OVERSKRIFTER

Halvårsregnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2017 er kendetegnet ved:

- Resultat før skat på 30,0 mio. kr. mod 29,8 mio. kr. i samme periode af 2016
- Basisresultat før nedskrivninger på udlån stiger med knap 38% til 108,1 mio.kr. i forhold til 1. halvår 2016
- Omkostningsprocenten falder og udgør 36,4% mod 41,8% i 2016
- Nedskrivningerne stiger fra 48,4 mio. kr. til 74,8 mio. kr.
- Egenkapital forrentning før skat udgør 21,6 % p.a. mod 28,0 % p.a. i 2016
- Markant vækst i udlånene i kerneforretningen forbrugslån
- Pænt fald i afviklingsporteføljerne, som nu udgør mindre end 4% af de samlede udlån
- Bankens opgjorte solvensbehov er 10,5% mod en faktisk solvens på 16,1%
- Banken forventer for 2017 et resultat før skat på niveau med 2016

HOVED- OG NØGLETAL (uddrag af note 3)

Hovedtal for banken (i tkr.)	30.06.2017 halvår	30.06.2016 halvår	31.12.2016 helår
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	169.340	131.843	274.407
Basisindtjening i alt	169.736	133.312	276.970
Udgifter m.v. i alt	61.627	54.909	114.766
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	108.109	78.403	162.204
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	74.764	48.376	87.001
Basisresultat	33.345	30.027	75.203
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-3.318	-211	-4.319
Periodens resultat før skat	30.027	29.816	70.884
Periodens resultat efter skat	28.076	27.879	83.345
Balance			
Udlån	1.752.836	1.448.858	1.614.951
Indlån	1.921.628	2.026.083	1.965.341
Egenkapital	291.601	226.693	263.525
Aktiver i alt	2.343.786	2.386.322	2.356.524
Nøgletal			
Kapitalprocent	16,1%	17,6%	16,9%
Solvensbehov excl kapitalbevaringsbuffer	10,5%	11,0%	11,5%

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

AKTIONÆRER

Følgende ejer mere end 5 % af selskabet pr. balancedagen:
LTH Holding 2 ApS
MOL Holding 2 ApS
FLS Holding 2 ApS

BESTYRELSEN

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

DIREKTION

Lars Thuesen (Adm. direktør)

AFLØNNINGSUDVALG

Udvalgets funktioner varetages af bestyrelsen i sin helhed.

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Selskabets hovedaktivitet er at drive pengeinstitut inden for rammerne af Lov om finansiel virksomhed. Forretningsmodellen er at drive en nemt tilgængelig internetbank, med enkle indlånsprodukter og udbyde usikrede forbrugslån. De usikrede forbrugslån udbydes online, hovedsageligt via Lånlet.dk, Selenefinans.dk og Nupp.dk samt gennem retailpartnere.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

GENERELT

Banken har i første halvår 2017 realiseret en tilfredsstillende udvikling i den fremadrettede kerneforretning. Periodens resultat før skat udgør 30,0 mio.kr. mod 29,8 mio.kr. i 1. halvår 2016.

Konkurrencen på markedet for usikrede forbrugslån, der er bankens primære forretningsområde, er intensiveret, hvilket specielt har givet pres på online salgskanaler. Banken har med succes arbejdet med flere nye salgskanaler for usikrede forbrugslån, hvilket har sikret en samlet set tilfredsstillende tilgang til udlånsporteføljen i halvåret. Der er i første halvår lavet udlån for 564 mio.kr., fordelt på 11.000 eksisterende kunder og på 22.000 nye kunder.

Banken har i første halvår oplevet en rigelig mængde indlånsmidler og har derfor haft lukket for yderligere indskud på højrentekonti og har ikke i øvrigt markedsført bankens indlånsprodukter. Banken modtager alene indlånsmidler fra privatpersoner.

Udlån til erhvervsvirksomheder har siden 2012 været under kontrolleret afvikling. Ved udgangen af 1. halvår 2017 var den samlede eksponering til erhverv nedbragt til 69 mio.kr., og der forventes betydelig yderligere afvikling af denne portefølje i resten af 2017.

UDLÅN

Bankens samlede udlån er i første halvår steget fra 1.615 mio. kr. ultimo 2016 til 1.753 mio. kr. Dette dækker dog over flere modsatrettede udviklinger.

Bankens afviklingsportefølje af udlån til erhverv, hovedsageligt udlån til ejendomskommanditselskaber, er faldet fra 106 mio. kr. pr. 31. december 2016 til 69 mio. kr., og forventes yderligere nedbragt i andet halvår.

Bankens udlån til private forbrugslånskunder er derimod steget markant fra i alt 1.319 mio. kr. pr. 30. juni 2016, til 1.675 mio. kr. Tilgangen i udlånet er etableret både via online kanaler, gennem eksisterende og nye retailpartnere og ved forøgelse af udlånet til de eksisterende kunder, og har været tilfredsstillende. Banken får i øjeblikket over 120 nye kunder om dagen, ligesom over 60 eksisterende kunder dagligt benytter muligheden til at øge deres lån. I alt har banken pr. 30. juni ca. 80.000 forbrugslånskunder.

Banken har i perioden solgt en portefølje af nedskrevne forbrugslån for et kontantbeløb på 89,5 mio. kr., hvilket var højere end den bogførte nedskrevne værdi. Herefter har banken ikke lån på bøgerne med betalingsanmærkninger fra før 2016.

INDLÅN

Bankens indlån har været svagt faldende i første halvår og udgjorde pr. 30. juni 2017 1.922 mio. kr. mod 1.965 mio. kr. ultimo året før. Banken har ca. 14.000 indlånskunder.

På trods af det rekordlave renteniveau fastholder banken at betale en, omend beskeden, positiv rente på alle indlånskonti, herunder løn- og budgetkonti. Bankens indlånskunder oplever stort set ikke gebyrer i den daglige kontakt med banken, hvilket anses som et vigtigt konkurrenceparameter i kampen om at tiltrække stabile indlånskunder.

NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER

Bankens renteudgifter er faldet marginalt i første halvår sammenlignet med samme periode året før. Bankens samlede renteudgifter udgør i første halvår i alt 10,1 mio. kr. mod 10,4 mio. kr. i første halvår 2016.

Renteindtægterne er steget markant som følge af den positive udvikling på forbrugsudlånsporteføljen. De samlede renteindtægter er steget fra 111,4 mio. kr. til 164,4 mio. kr.

Netto gebyrindtægterne er faldet kraftigt bl.a. som følge af øgede provisioner til forhandlere. Faldet andrager 15,8 mio. kr. til i alt 15,1 mio. kr. for første halvår 2017.

Samlet set er netto rente- og gebyrindtægterne vokset tilfredsstillende fra 131,8 mio. kr. til 169,4 mio. kr.

NEDSKRIVNINGER

Der er i halvåret realiseret nedskrivninger på i alt 74,8 mio. kr. mod 48,4 mio. kr. i samme periode af 2016.

Der har samlet set været positive værdireguleringer på erhvervsudlån på 3,5 mio. kr. mod tilsvarende positive værdireguleringer på 3,5 mio. kr. i samme periode af 2016. Nedskrivningerne på forbrugslånsporteføljen androg 78,9 mio. kr. mod 50,1 mio. kr. i samme periode af 2016.

Den markante stigning i nedskrivninger på forbrugslån skyldes en række forhold. For det første er bankens portefølje af denne type lån ca. 27% højere end sidste år, med deraf følgende højere nedskrivninger.

Herudover er tabsrisikoen på nyetablerede lån højere end på ældre lån, hvilket betyder, at i perioder med kraftigt stigende udlån vil nedskrivningerne alt andet lige blive højere.

Endelig har banken i løbet af 2016 markant ændret sine procedurer omkring ansøgninger og kontrol af ID oplysninger. Dette medførte blandt andet, at der indførtes identifikationskontrol via NemID validering. Der har i løbet af 1. halvår 2017 vist sig et mønster af tilsyneladende delvis organiseret misbrug af NemID, hvilket har medført behov for yderligere nedskrivninger.

I løbet af sommeren 2017 har banken indført yderligere systemkontroller, der forventes at håndtere den konstaterede form for uregelmæssigheder.

Samlet set forventes nedskrivningerne i 2. halvår 2017 fortsat at ligge noget højere end normalt for denne type udlånsvirksomhed.

Når et forbrugslån OIV-markeres, beregner banken de regnskabsmæssige nedskrivninger ved at anvende et statistisk opgjort Loss Given Default (LGD).

Den opgjorte LGD for første halvår 2017 er steget marginalt til 58,01%.

Den regnskabsmæssige bruttoværdi af bankens forbrugslån med OIV udgør 284,0 mio. kr. Disse lån er nedskrevet med 167,6 mio. kr. til en samlet regnskabsmæssig værdi på 116,4 mio. kr.

ORGANISATION

Banken havde ved udgangen af halvåret i alt 101 ansatte omregnet til 71 fuldtidsstillinger.

OMKOSTNINGER

Bankens samlede omkostninger er steget fra 50,2 mio. kr. i første halvår 2016 til 55,1 mio. kr. i første halvår 2017.

Stigningen kan først og fremmest henføres til en forøgelse i personaleomkostningerne, hvilket blandt andet skyldes overtagelse af inkassofunktionen fra eksternt leverandør, men også en række nye ansættelser der skal sikre, at banken også fremover fremstår som en førende og innovativ aktør på markedet for usikrede forbrugslån i Danmark.

RESULTAT

Bankens resultat før skat andrager for halvåret 30,0 mio. kr. mod 29,8 mio. kr. i 1. halvår 2016.

Resultatet forrenter egenkapitalen med 21,6% p.a. mod 28,0% p.a. i 1. halvår 2016, hvilket anses for tilfredsstillende.

LIKVIDITET

Banken har pr. 30. juni 2017 fortsat en solid likviditetsoverdækning. Likviditetskravet udgør 199,5 mio. kr. og likviditetsreserven udgør 524,4 mio. kr., hvilket er 324,9 mio. kr. større end kravet i Tilsynsdiamanten.

Banken ønsker også fremadrettet, at udlånsaktiviteten i sin helhed finansieres af bankens indlånsmasse, således at banken er uafhængig af kapitalmarkederne.

Bankens likviditetsreserve er hovedsageligt placeret i en obligationsbeholdning, henholdsvis i Nationalbanken. Obligationsbeholdningen forvaltes af professionel tredjemand i henhold til mandat fra bankens ledelse. Dernæst er en mindre del placeret i andre kreditinstitutter. Banken tilstræber generelt at minimere markeds- og kreditrisikoen ved placeringen af overskudslikviditeten.

KAPITALGRUNDLAG, SOLVENS, RISIKOSTYRING OG FORRETNINGSMODEL

Lovgivningen kræver, at banken har et kapitalgrundlag, der understøtter de risici, 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. Banken arbejder imidlertid fortsat på en række initiativer med henblik på at udvikle

bankens risikostyringsmodeller for at understøtte kapitalallokering, prissætning og på sigt kapitaldækningsopgørelsen.

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

Pr. 30. juni 2017 udgjorde bankens egentlige kernekapital 223,9 mio. kr., der sammen med den statslige Hybride Kernekapital på 81,6 mio. kr. svarer til et kapitalgrundlag på i alt 305,5 mio. kr.

Risikoeksponeringerne er for banken opgjort til 1.900,6 mio. kr., og det individuelle kapitalkrav er opgjort til 198,9 mio. kr., svarende til 10,5% mod en faktisk opgjort solvens på 16,1%.

Banken har anvendt 8+ metoden til opgørelsen af solvensbehovet. Yderligere information herom findes i:

- Rapportering om tilstrækkelig kapitalbehov og individuelt solvensbehov (pr. 30.06.2017)
- Rapportering om øvrige risikooplysninger (pr. 31.12.2016)

De to rapporter er tilgængelige på www.basisbank.dk.

Solvensbehov opgjort af banken pr. 30. juni 2017		Til opfyldelse heraf haves
Solvensbehov, 8+ metoden	198,9	305,5
8%-kravet	152,0	305,5
4,5 %-kravet	85,5	223,9
4,5%-kravet + Søjle II tillæg	132,3	223,9

LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

I 2014 trådte BASEL III reglerne i kraft. Reglerne indeholder en række overgangsordninger, der har til hensigt at indfase BASEL III kravene i perioden fra 2014 frem til 2019. De nye regler stiller krav om en større minimumskapital end tidligere, samt større krav til kvaliteten af kapitalen.

Ud over de øgede kapitalkrav træder nye regnskabsregler, benævnt IFRS 9, i kraft pr. 1. januar 2018. Dette medfører, at der fremover skal ske hensættelse til tab, fra det øjeblik banken foretager udlån. Hensættelsen skal udgøre et beløb svarende til sandsynligheden for tab inden for de næste 12 måneder. Hvis kreditrisikoen efterfølgende øges betydeligt, skal der hensættes et beløb svarende til forventet tab i hele lånets levetid.

Som konsekvens af bankens forretningsmodel, hvor tabsniveauerne i gennemsnit er højere end ved traditionel bankdrift, dog modsvaret af tilsvarende højere rente- og gebyrindtægter, betyder det, at IFRS 9 får en markant indvirkning på egenkapitalen pr. 31. december 2017.

Banken forventer, at den nødvendige yderligere nedskrivning som følge af overgangen til IFRS 9 ultimo 2017 vil være i størrelsesordenen 125 mio.kr., og dermed betydelig set i forhold til bankens samlede egenkapital p.t.

Kapitalgrundlaget opgjort før regulatoriske forhold påvirkes dog ikke umiddelbart med samme effekt. Banken har ikke fra tilsynsmyndigheder fået klarhed over hvorledes IFRS 9 tænkes indfaset kapitalmæssigt, men banken forventer at det vil ske gradvist over en længere periode frem til 2023, og med ingen eller minimal effekt i 2018.

Bankens Hybride Kernekapital fra den danske stat kan ikke indregnes i kapitalgrundlaget fra 1. januar 2018.

Banken overvejer i 2. halvår 2017 at optage ny efterstillet kapital, der kapitalmæssigt kan erstatte den nuværende Hybride Kernekapital.

Nye regler om en speciel form for kapital er på vej, den såkaldte NEP-kapital (Nedskrivnings Egnede Passiver). Banken har ikke fra Tilsynsmyndigheden fået klarhed over om den i fremtiden vil blive omfattet af et sådant krav, og i givet fald hvornår og i hvilket omfang.

TILSYNSDIAMANTEN

Banken lever op til samtlige grænseværdier sat af Finanstilsynet i Tilsynsdiamanten. De aktuelt beregnede værdier fremgår nedenfor:

Nøgletal for Basisbank pr. halvåret 2017 i forhold til pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten

	30.06.2017 halvår	30.06.2016 halvår
Summen af store eksponeringer (mindre end 125 % af det justerede kapitalgrundlag)	11,3 %	12,0 %
Udlånsvækst (mindre end 20 % om året)	8,5 %	3,9 %
Ejendomseksponering (mindre end 25 % af det samlede udlån)	4,5 %	7,2 %
Stabil funding [udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år] (mindre end 1)	0,76	0,62
Likviditetsoverdækning (større end 50 %)	162,9 %	322,2 %

STØRRE TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Banken har i halvåret haft transaktioner med nærtstående parter. Alle større transaktioner er omtalt i note 8, hvortil der henvises.

FORVENTNINGER TIL 2017

Banken forventer i andet halvår fortsat vækst i forbrugslånsporteføljen med deraf følgende fortsat stigende netto rente- og gebyrindtægter. Nedskrivningerne vil i en periode fortsat ligge på et højt niveau. Det samlede resultat før skat for 2017 forventes at være på niveau med 2016.

BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er fra balancedagen og frem til underskriftsdagen ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for indregning og måling af regnskabsposterne i selskabets resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar – 30. juni 2017 og balance pr. 30. juni 2017, herunder egenkapitalopgørelsen.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2017 for Basisbank A/S.

Halvårsregnskabet 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 halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2017.

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

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

København, den 22. august 2017

Direktion

Lars Thuesen
Bankdirektør

Bestyrelse

Ulrik Bayer
Bestyrelsesformand

Michael Albrechtslund

Helle Okholm

Søren M. Overgaard

Ulrik F. Thagesen

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

1.000 kr.	Note	30.06.2017 halvår	30.06.2016 halvår	31.12.2016 helår
Renteindtægter		164.369	111.375	244.979
Renteudgifter		10.091	10.397	21.990
Netto renteindtægter		154.278	100.978	222.989
Gebyr og provisionsindtægter		51.720	56.958	113.217
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		36.658	26.093	61.799
Netto rente- og gebyrindtægter		169.340	131.843	274.407
Kursreguleringer	4	344	474	840
Andre driftsindtægter		52	995	1.723
Basisindtjening i alt		169.736	133.312	276.970
Udgifter til personale og administration		55.060	50.203	104.605
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		6.552	4.691	10.146
Andre driftsudgifter		15	15	15
Udgifter m.v. i alt		61.627	54.909	114.766
Basisresultat før nedskrivninger på udlån		108.109	78.403	162.204
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	6	74.764	48.376	87.001
Basisresultat		33.345	30.027	75.203
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		-3.318	-211	-4.319
Resultat før skat		30.027	29.816	70.884
Skat af periodens resultat		1.951	1.937	12.461
PERIODENS RESULTAT		28.076	27.879	83.345
Anden totalindkomst		0	0	0
PERIODENS TOTALINDKOMST		28.076	27.879	83.345

BALANCE

1.000 kr.	Note	30.06.2017 halvår	30.06.2016 halvår	31.12.2016 helår
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker		49.166	49.389	47.599
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker		115.008	248.634	49.120
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6	1.752.837	1.448.858	1.614.951
Obligationer til dagsværdi		369.541	600.005	542.858
Aktier mv.		14	24	16
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.494	9.072	5.158
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	0
Immaterielle aktiver		18.868	15.522	17.220
Øvrige materielle aktiver		3.063	1.673	2.262
Aktuelle skatteaktiver		20.448	0	20.448
Andre aktiver		4.860	7.794	50.913
Periodeafgrænsningsposter		7.487	5.351	5.979
AKTIVER I ALT		2.343.786	2.286.322	2.356.524

BALANCE (FORTSAT)

	Note	30.06.2017 halvår	30.06.2016 halvår	31.12.2016 helår
PASSIVER				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		-	-	-
Indlån og anden gæld		1.921.628	2.026.083	1.965.341
Aktuelle skatteforpligtelser		1.951	1.937	987
Andre passiver		43.914	45.604	41.980
Periodeafgrænsningsposter		13	30	11
Gæld i alt		1.967.506	2.073.654	2.008.319
Hensættelse til tab på garantier		3.036	4.332	3.036
Andre hensatte forpligtelser		-	-	1
Hensatte forpligtelser i alt		3.036	4.332	3.037
Efterstillede kapitalindskud		81.643	81.643	81.643
Egenkapital				
Aktiekapital		36.000	36.000	36.000
Overkurs ved emission		0	434.125	0
Akkumulerede værdiændringer		0	-28	0
Overført resultat		255.601	-243.404	227.525
Egenkapital i alt		291.601	226.693	263.525
PASSIVER I ALT		2.343.786	2.386.322	2.356.524
Ikke-balanceførte poster	7			
Uudnyttede kreditfaciliteter		51.448	57.698	52.329
Garantier mv.		24.012	23.700	23.577
Andre forpligtende aftaler		30.308	33.310	32.086
Ikke-balanceførte poster		103.768	114.708	107.992

Noter uden henvisning, 1-3,5, 8-9

EGENKAPITALOPGØRELSE

1.000 kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2016	36.000	434.125	-271.311	198.814
Periodens resultat	-	-	27.879	27.879
Anden totalindkomst	-	-	-	-
Totalindkomst for perioden	-	-	27.879	27.879
Egenkapital 30.06.2016	36.000	434.125	-243.432	226.693
Egenkapital 01.01.2016	36.000	434.125	-289.973	180.152
Overkurs ved emission overført til frie reserver	-	-434.125	434.125	-
Årets resultat	-	-	83.345	83.345
Anden totalindkomst	-	-	28	28
Årets totalindkomst	-	-	83.375	83.375
Egenkapital 31.12.2016	36.000	-	227.525	263.525
Egenkapital 01.01.2017	36.000	-	227.525	263.525
Periodens resultat	-	-	28.076	28.076
Anden totalindkomst	-	-	-	-
Totalindkomst for perioden	-	-	28.076	28.076
Egenkapital 30.06.2017	36.000	-	255.601	291.601

OPGØRELSE AF KAPITALGRUNDLAG MV.

1.000 kr.	Note	30.06.2017 halvår	30.06.2016 halvår	31.12.2016 helår
Kapitalkrav iht. Lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 1		8%	8%	8%
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser		291.601	226.693	263.525
Skatteaktiver		-20.448	-	-20.448
Immaterielle aktiver		-18.868	-15.522	-17.220
Andre fradrag		-371	-603	-545
Periodens resultat		-28.076	-	-
Hybrid kernekapital		81.643	81.643	81.643
Kernekapital		305.481	292.211	306.955
Supplerende kapital		-	-	-
Kapitalgrundlag		305.481	292.211	306.955

Risikoeksponeringer

Kreditrisiko	1.414.880	1.220.296	1.382.892
Markedsrisiko	91.164	121.854	120.516
Operationel risiko	394.521	316.325	316.325
I alt	1.900.565	1.658.475	1.819.733

		Nom. i t.kr.	Forfald
Hybrid Kernekapital	*) Fast 11,11 %	74.221	-
Hybrid kernekapital i alt		74.221	-

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

NOTER

1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2016. Der henvises således til årsrapporten for 2016 for nærmere beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, herunder definition af nøgletal mv.

2. REGNSKABSMÆSSIGE VURDERINGER, SKØN OG USIKKERHEDER

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af Basisbanks ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske, men som er usikre. Herudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger forventes modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. De foretagne nedskrivninger er forbundet med betydelige skøn, og foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis. Regnskabspraksis er baseret på de IFRS forenelige regler i regnskabsbekendtgørelsen, hvor det i væsentligt omfang er ledelsens intention med hensyn til engagementet, der styrer udarbejdelse af betalingsrækker, herunder tidshorisonten. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen, såsom en ændret tidshorisont, kan påvirke værdiansættelsen.

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. 30. juni 2017 i alt 1.752,8 mio. kr. hvoraf 116,4 mio. kr. af den bogførte værdi er markeret med OIV.

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

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

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

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.

NOTER

3. HOVED- OG NØGLETAL

1.000 kr.	30.06.2017 halvår	30.06.2016 halvår	30.06.2015 halvår	30.06.2014 halvår	31.12.2016 helår
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	169.340	131.843	86.539	76.273	274.407
Kursregulering	344	474	-1.163	-741	840
Basisindtjening i alt					
Udgifter til personale og administration	55.060	50.203	41.813	36.749	104.605
Udgifter m.v. i alt					
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	74.764	48.376	45.562	38.088	87.001
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-3.318	-211	-785	-1.117	-4.319
Periodens resultat før skat	30.027	29.816	6.640	2.770	70.887
Periodens resultat efter skat	28.076	27.878	6.640	2.770	83.345
Balance					
Udlån	1.752.836	1.448.858	1.594.876	1.536.350	1.614.951
Indlån	1.931.628	2.026.083	2.244.439	2.031.574	1.965.341
Egenkapital	291.601	226.693	93.338	86.582	263.525
Aktiver i alt	2.343.786	2.386.322	2.470.023	2.264.324	2.356.524
Nøgletal					
Kapitalprocent	16,1%	17,6%	9,0%	9,6%	16,9%
Kernekapitalprocent	16,1%	17,6%	9,0%	9,6%	16,9%
Egenkapitalforrentning før skat	10,8%	14,0%	7,4%	3,3%	32,0%
Egenkapitalforrentning efter skat	10,1%	13,1%	7,4%	3,3%	37,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,3	1,07	1,03	1,35
Renterisiko	0,2%	-0,1%	-0,9%	-2,6%	-0,2%
Valutaposition	0,0%	3,0%	0,4%	0,4%	2,9%
Udlån i forhold til indlån	101,5%	91,9%	78,8%	82,0%	96,2%
Udlån i forhold til egenkapital	6,0	6,4	17,1	17,7	6,1
Halvårets udlånsvækst	8,5%	3,9%	2,1%	-4,2%	17,3%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	162,9%	322,1%	244,9%	201,5%	209,5%
Summen af store engagementer	11,3%	12,0%	78,8%	121,0%	11,2%
Halvårets nedskrivningsprocent	3,8%	2,6%	2,5%	2,2%	4,5%
Afkastgraden	1,2%	1,2%	0,3%	0,1%	3,5%
LCR-Brøk	2193,7%	383,1%	-	-	1.101,2%

NOTER

4. KURSREGULERINGER

1.000 kr.	30.06.2017 halvår	30.06.2016 halvår	31.12.2016 helår
Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	14		97
Obligationer	374	631	1.055
Aktier mv.	-91	-14	-37
Investeringsejendomme	-	-	-
Valuta	46	-785	-885
Afledte finansielle instrumenter	1	642	610
	344	474	840

5. SKAT

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager 278 mio. kr. ultimo juni 2017 svarende til en skattemæssig værdi på 61 mio. kr., dog afhængigt af selskabsskatteprocenten på udnyttelsestidspunktet.

Banken har pr. 30. juni 2017 i lighed med 31. december 2016 vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 20,4 mio.kr vedrørende skattemæssige underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 3 år.

6. NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger	Gruppevis nedskrivninger	I alt
1. halvår 2017			
Nedskrivninger primo 01.01.2017	273.454	1.300	274.754
Valutakursreguleringer	-	-	-
Nedskrivninger i perioden	81.895	-	81.895
Tilbageførsel af nedskrivninger	-4.795	-	-4.795
Endeligt tabt	-154.216	-	-154.216
Andre bevægelser	99	-	99
Nedskrivninger ultimo 30.06.2017	196.437	1.300	197.737
1. halvår 2016			
Nedskrivninger primo 01.01.2016	403.053	1.408	404.461
Valutakursreguleringer	-	-	-
Nedskrivninger i perioden	39.250	53	39.303
Tilbageførsel af nedskrivninger	11.085	-	11.085
Endeligt tabt	18.785	-	18.785
Andre bevægelser	216	-	216
Nedskrivninger ultimo 30.06.2016	412.649	1.461	414.110
Året 2016			
Nedskrivninger primo 01.01.2016	403.053	1.408	404.461
Valutakursregulering primo	-97	-	-97
Nedskrivninger i perioden	64.294	.	64.294
Tilbageførsel af nedskrivninger	-23.620	-108	-23.728
Andre bevægelser	527	.	527
Endeligt tabt	-170.703	.	-170.703
Nedskrivninger ultimo 31.12.2016	273.454	1.300	274.754

NOTER

7. EVENTUALFORPLIGTELSER

1.000 kr.	30.06.2017 halvår	30.06.2016 halvår	31.12.2016 helår
Finansgarantier	11.731	12.047	12.912
Øvrige garantier	12.281	11.653	10.665
I alt	24.012	23.700	23.557

I lighed med øvrige danske pengeinstitutter er banken omfattet af indskyderordningen. Indskyderordningen er efter bidraget i 2015 fyldt op således, at banken ikke skal indbetale bidrag i 2016 og 2017. Såfremt der sker udbetalinger fra fonden er banken i lighed med resten af sektoren forpligtet til at indbetale sin andel af det nødvendige beløb til reetablering af fondens formue, aktuelt svarende til 2,5 promille af sektorens dækkede indlån.

Derudover er banken pligtig til at yde bidrag til Afviklingsformuen, som administreres af Finansiell Stabilitet. Bidraget for 2017 er i lighed med tidligere år, opkrævet med 15 t.kr.

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

Banken har herudover en huslejekontrakt, der kan opsiges ved udgangen af november 2020, hvilket kan opgøres til 17.504 t.kr. samt leasingforpligtelser opgjort til 3.654 t.kr.

VERSERENDE RETSSAGER

Banken er ikke involveret i nogen retssager.

8. NÆRTSTÅENDE PARTER

Følgende personkreds er nærtstående parter til banken:

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.

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
- JT3H ApS inkl. datterselskaber
- LTAB1 ApS

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

- SATO Holding A/S

	Mellemværende 30.06.2017 t.kr.	Transaktioner 2017 t.kr.
Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår		

Følgende større mellemværende (pr. 30. juni 2017) og transaktioner (2017) har fundet sted med nærtstående parter:

- Betaling af formidlingsprovision til LånLet ApS og Selene Finans ApS	2.048	14.217
- Huslejekontrakt, depositum samt betalt husleje til SATO Holding A/S m.m.	100	266
- Nodeco services (inkassoservices)	0	2.300
- Transaktioner med øvrige nærtstående parter*	0	4.801
- Udlån, nærtstående til Flemming Stolling	468	67
- Advokathonorar til Lund Elmer Sandager	0	500

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

9. BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er fra balancedagen og frem til underskriftsdagen 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 perioden 1. januar - 30. juni 2017 og balance pr. 30. juni 2017, herunder egenkapitalopgørelsen.