

Årsrapport 2020

Basisbank A/S

Park Allé 295, 2605 Brøndby

Cvr.nr. 25 21 34 83

Årsrapport 2020

Årsrapporten i overskrifter	2
Selskabsoplysninger	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Ledelsesberetning	9
Resultat- og totalindkomstopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	20
Kapitaldækning	21
Noter	22

Årsrapporten i overskrifter

Årsrapporten for 2020 er kendetegnet ved:

- Resultat før skat på -93,9 mio. kr. mod 57,8 mio. kr. i 2019. Resultatet er væsentligt negativt påvirket af ekstra nedskrivninger på 180 mio. kr. som følge af Covid-19 og tilpasning af bankens IFRS 9 modeller.
- Basisresultat før nedskrivninger på udlån falder med 17,2 % til 217,5 mio. kr.
- Nedskrivninger udgør 312 mio. kr. ultimo 2020 mod 205 mio. kr. ultimo 2019. Årets nedskrivninger indeholder ekstra nedskrivninger som følge af Covid-19 og tilpasning af bankens IFRS 9 modeller.
- Omkostningsprocenten udgør 44,7 % mod 39,1 % i 2019 og er præget af flytning af bankens domicil samt omstrukturering.
- Kapitalprocent udgør 18,3 %. Solvensbehov udgør 10,2 % ekskl. og 13,9 % inkl. buffer og NEP-krav.
- Egenkapitalforrentning efter skat udgør -43,4 % p.a. mod 16,1% i 2019.
- Forbrugslånsaktiviteten har en udlånportefølje på 2,2 mia. kr. fordelt over mere end 100.000 kunder.
- Banken opfylder samtlige pejlemærker i Tilsynsdiamanten.
- Forventninger til resultatet før skat for 2021 er mellem 20-50 mio. kr. Resultatforventningen er behæftet med særlig usikkerhed set i lyset af Covid-19 samt markedsmæssige og regulatoriske forhold, der påvirker bevillingen af nye lån.

Udvalgte hoved- og nøgletal (uddrag af note 3)

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	2020	2019	2018
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	395.303	419.877	389.975
Samlede udgifter og afskrivninger	176.884	164.352	160.875
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	217.543	262.889	227.260
Nedskrivninger på udlån mv.	311.467	205.072	155.678
Basisresultat	-93.924	57.817	71.582
Årets resultat før skat	-93.924	57.817	71.582
Årets resultat efter skat	-105.989	46.353	68.002
Balance			
Udlån	2.224.630	2.371.930	2.040.625
Indlån	2.966.935	2.708.801	2.365.209
Egenkapital	180.236	307.725	269.872
Balancesum	3.426.560	3.281.143	2.758.145
Nøgletal i procent			
Kapitalprocent	18,3	22,5	18,1
Kernekapitalprocent	18,3	22,5	18,1
Egenkapitalforrentning før skat	-38,5	20,0	24,5
Egenkapitalforrentning efter skat	-43,4	16,1	23,3
Omkostningsprocent	44,7	39,1	41,3

Selskabsoplysninger

ADRESSE

Basisbank A/S
Park Allé 295
2605 Brøndby
Telefon: 70 22 09 29
Telefax: 70 22 07 27
www.basisbank.dk

CVR-nr.

25 21 34 83

REVISOR

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

BESTYRELSEN

Ulrik Bayer (Bestyrelsesformand)
Søren M. Overgaard
Michael Albrechtslund
Ulrik F. Thagesen
Lars Thuesen

DIREKTION

Tom Rattleff, (Adm. direktør)
Martin Tranekær (Direktør)

REVISIONSUDVALG

Udvalgets funktioner varetages af bestyrelsen i sin helhed.

AFLØNNINGSUDVALG

Udvalgets funktioner varetages af bestyrelsen i sin helhed.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2020 for Basisbank A/S.

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 årsregnskabet giver et retvisende billede af instituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af instituttets aktiviteter for perioden 1. januar – 31. december 2020.

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 instituttets kan påvirkes af.

Brøndby, den 29. april 2021

Direktion:

Tom Rattleff
Adm. direktør

Martin Tranekær
Direktør

Bestyrelse:

Ulrik Bayer
Bestyrelsesformand

Søren M. Overgaard

Michael Albrechtslund

Ulrik F. Thagesen

Lars Thuesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Basisbank

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Basisbanks årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Basisbank den 4. december 2015 for regnskabsåret 2015. Vi er blevet genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 6 år frem til og med regnskabsåret 2020.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

<i>Centralt forhold ved revisionen</i>	<i>Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen</i>
<p>Nedskrivning på udlån</p> <p>Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i note 1 "Væsentlig anvendt regnskabspraksis" i årsregnskabet.</p> <p>Som følge af at bankens udlån i al væsentlighed består af små og ensartede forbrugslån opgøres nedskrivningsbehovet primært efter modelbaserede principper, hvor den enkelte kundes adfærd afgør, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn med hensyn til, om der skal foretages nedskrivninger og foretager komplekse og subjektive skøn ved fastlæggelse af størrelsen af nedskrivninger. Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, som er indregnet i resultatopgørelsen i 2020 og i balancen pr. 31. december 2020.</p> <p>Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel, herunder væsentlige forudsætninger og skøn foretaget af ledelsen i forbindelse med den initiale og efterfølgende indregning af kunder, opgørelse af nedskrivningsberegningerne, herunder sandsynligheden for tab ("PD") og tab i tilfælde af kreditforringelse ("LGD"). Vi vurderede og testede stikprøvevis design og den operationelle effektivitet af interne kontroller omfattende identifikation,</p>

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden af registreringen af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentlige forudsætninger og skøn foretaget af ledelsen i forbindelse med fastlæggelse af modelvariable og opgørelse af nedskrivninger, herunder sandsynligheden for tab ("PD"), tab i tilfælde af kreditforringelse ("LGD") og andre parametre som indgår i de modelbaserede nedskrivninger.
- Behov for ledelsesmæssige justeringer til opgjorte nedskrivninger som følge af tidsmæssige eller modelmæssige begrænsninger.

Banken har i 2020 foretaget tilpasning af anvendt IFRS 9 model, herunder bankens model for opgørelse af PD og LGD. Banken har foretaget en initial validering af disse modeller. Der henvises til note 1 og note 23 om beskrivelse af bankens kreditrisici. Herudover henvises til beskrivelsen af regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder i note 1 hvor forhold som kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

registrering og kreditklassifikation af udlån knyttet til de modelbaserede nedskrivninger. Vi undersøgte fuldstændigheden og nøjagtigheden af de data, som indgår i nedskrivningsberegningerne blandt andet ved stikprøvevist at kontrollere om lån indgår korrekt i de modelbaserede nedskrivninger. Vi vurderede de parametre, som indgår i nedskrivningsmodellerne, blandt andet ved interview af ledelsen samt gennemgang af bankens valideringer af PD og LGD. I forbindelse med nedskrivningsberegningen vurderede vi stikprøvevis estimerede fremtidige cash flows fastlagt af ledelsen til at fastlægge nedskrivningsberegningerne. Vi udfordrede ledelsens forudsætninger og estimerer bl.a. ved sammenholdelse med vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer på balancedagen. Vi havde herunder fokus på bankens ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af Covid-19 er afdækket i bankens opgørelser.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi

faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

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

Hellerup, 29. april 2021
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

H.C. Krogh
Statsautoriseret revisor
mne9693

Benny Voss
Statsautoriseret revisor
mne15009

Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITETET

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 Banklån uden sikkerhed. Banklån uden sikkerhed udbydes online via forskellige brands såsom "LånLet" og "Basisbank" samt via samarbejde med en række låneformidlere. Banken samarbejder ligeledes med en række detailhandlere, bilforhandlere og webbutikker mv., hvor banklån uden sikkerhed tilbydes i forbindelse med køb af varer og tjenester. Banken er alene aktiv på det danske marked.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat før skat er negativt med 93.924 t.kr. mod et positivt resultat i 2019 andragende 57.817 t.kr. Resultat før skat er negativt påvirket af ekstra nedskrivninger i niveau 180 mio.kr. som konsekvens af Covid-19 samt tilpasning af bankens IFRS 9 modeller.

Bankens omkostninger i 2020 påvirket af, at banken har flyttet domicil samt foretaget omstrukturering.

Udlånsbalancen er i året faldet med 147 mio.kr., hvilket i sit fulde kan henføres til nedskrivninger relateret til Covid-19 samt tilpasningen af bankens IFRS 9 modeller. Underliggende har banken haft en svag vækst på et par procent. Samlet har banken ultimo 2020 mere end 100.000 kunder. Nyudlånet sker i dag i høj grad i samarbejde med over 1.000 detailforhandlere og webshops samt en række låneformidlere. Banken arbejder kontinuerligt med udvikling af nye produkttyper eller tilpasning af eksisterende produkter.

Samlet set giver den nuværende portefølje banken et tilfredsstillende afkast før nedskrivninger, og understøtter derved forretningsmodellen, der tilsiger, at bankens udlån hovedsageligt skal udgøres af banklån uden sikkerhed.

Forretningsomfang og balance

Basisbanks forretningsomfang (indlån + udlån + garantier) ultimo 2020 udgjorde 5.213 mio. kr. mod 5.102 mio. kr. ultimo 2019. Balancen udgør 3.427 mio. kr. mod 3.281 mio. kr. pr. ultimo 2019. Udviklingen i balancen dækker i al væsentlighed over en stigning i likviditeten og obligationsbeholdningen samt et mindre fald i udlånsporteføljen som beskrevet ovenfor.

Banken har pr. 31. december 2020 et væsentligt likviditetsberedskab, der primært udgøres af 672 mio. kr. i obligationer og tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker med 398 mio.kr. Bankens indlån pr. 31. december 2020 udgør 2.967 mio. kr., som fordeles på ca. 15.000 indlånskunder. Det er bankens politik at sikre spredning af sine indlån på forskellige indlånsformer, ligesom banken har besluttet ikke at modtage større enkeltindlån. Bankens indlånsmasse er i al væsentlighed dækket af indskydergarantiordningen.

Basisbank

Bankens resultat for perioden kan præsenteres således:

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	2020	2019
Netto rente- og gebyrindtægter	395.303	419.877
Kursreguleringer	-942	7.272
Andre driftsindtægter	66	92
Udgifter til personale og administration	163.836	148.876
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	13.033	15.461
Andre driftsudgifter	15	15
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	217.543	262.889
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	311.467	205.072
Basisresultat	-93.924	57.817
Skat	-12.065	-11.464
Årets resultat	-105.989	46.353

Nærværende årsrapport for 2020 indeholder to regnskabsopstillinger. Ovenstående opstilling som en del af ledelsesberetningen, der indeholder en regnskabsopstilling for det alternative resultatmål "Basisresultat" for regnskabsårene 2019 og 2020. Desuden indeholder årsrapporten det officielle årsregnskab.

Netto rente- og gebyrindtægter er svagt faldende i året pga. mindre fald i udlånsbalancen samt pga. ændret produktmiks mellem højt og lavere forrentede udlån.

Stigningen i omkostninger skyldes primært flytning af bankens domicil samt en omstrukturering gennemført i året.

KAPITALGRUNDLAG OG KAPITALDÆKNING

Det regulatoriske kapitalkrav kan oplistes således:

	Pct.	Kapitalkrav	CET1 krav	
Søjle I CET1	4,50%	122.359	4,50%	122.359
Søjle I AT1	1,50%	40.786	0,00%	-
Søjle I T2	2,00%	54.382	0,00%	-
Søjle II CET1	1,23%	33.423	1,23%	33.423
Søjle II AT1/T2	0,96%	25.995	0,00%	-
Kontracyklisk buffer	0,00%	-	0,00%	-
Kapitalbevaringsbuffer	2,50%	67.977	2,50%	67.977
NEP krav	1,20%	32.629	0,00%	-
Regulatoriske krav	13,89%	377.551	8,23%	223.759
<i>Til opfyldelse heraf haves</i>	<i>18,25%</i>	<i>496.172</i>	<i>10,34%</i>	<i>281.172</i>

Det fremgår således, at banken har en kapitalmæssig overdækning i forhold til den regulatoriske egentlige kernekapital (CET1-kravet) på 57,4 mio.kr. Denne overdækning er yderligere reduceret med i niveau 35 mio.kr. pr. 1. januar 2020 pga. IFRS 9 overgangsordningen, hvor der årligt sker aftrapning af det beløb der kan lægges tilbage i kapital samt pga. stigning i risikoeksponeringerne relateret til operationelle risici.

Banken har primo januar 2021 derfor orienteret Finanstilsynet om overskridelse af bankens fastsatte grænseværdier for ekstern genopretning samt ansøgt Finanstilsynet om tilladelse til konvertering af hybrid kernekapital med i alt 215 mio.kr. Denne tilladelse blev meddelt og banken har ultimo marts 2021 konverteret den hybride kernekapital til egentlig kernekapital ligesom der i forbindelse med ændringer i bankens ejerstruktur er tilført banken yderligere 50 mio.kr.

Banken overholder herefter igen pr. april 2021 alle måltal og grænseværdier for intern og ekstern genopretning.

KOMMENDE KAPITALDÆKNING OG IFRS 9 OVERGANGSORDNINGER

I de kommende år vil bankens opfyldelse af kapitalkravene blive påvirket på en række områder:

- NEP-kravet indføres fuldt ud i de kommende år og vil baseret på det aktuelle NEP-krav til Basisbank andrage 4,0 %, hvoraf 1,2 % er indfaset ved årsskiftet. Kravet øges næste gang ved halvåret 2021 med 1 procentpoint.
- Banken anvender IFRS 9 overgangsordningen, som beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og det betyder, at banken i forhold til 31. december 2020 vil skulle reducere kapitalgrundlaget med 133 mio.kr. frem til 2025.
- Den kontracykliske buffer er aktuelt frigivet fuldt ud pga. Covid-19. Banken har noteret sig, at der allerede nu pågår diskussion om, hvornår og med hvilken procent denne igen skal gælde. Procenten kan maksimalt andrage 2,5% og varsles med minimum 12 måneder. Banken har i sine kapitalprognoser regnet med, at den udgør sin maksimale procent på 2,5 % ultimo 2023.

Bankens kapitalkrav udgør 13,9 % ved udgangen af 2020, det forventes at kravene til bankens fremtidige kapitalprocent i 2023 inkl. NEP-tillæg, vil være i niveauet 19,2 % (inkl. den kontra cykliske buffer som pt. er frigivet fuldt ud), svarende til 5,3 %-point højere end det nuværende kapitalkrav.

	2020 %	ultimo 2023
Solvenskrav		
Søjle 1 - krav	8,0	8,0
Solvensbehovstillæg	2,2	2,2
NEP-krav	1,2	4,0
Kontracyklisk buffer	0,0	2,5
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5
I alt	13,9	19,2
Faktisk kapitalprocent	18,3	

Udover det øgede krav til kapitalprocenten bemærkes det at bankens kapitalprognoser inkluderer udstedelse af NEP-kapital i niveau 100-150 mio.kr. i 2021, ligesom der er prognosticeret med positive resultater i de kommende år baseret på en række handlingstiltag, der skal forbedre bankens indtjening. Afvigelser fra disse planer vil medføre behov for tilførsel af yderligere kapital i de kommende år enten i form af egenkapital, og/eller hybrid/supplerende kapital.

NEP KRAV

NEP-kravet er for Basisbank fastsat til 4,0 % af de risikovægtede eksponeringer. NEP-kravet indfases over en 5-årig periode fra 1. januar 2019 frem til 2023. Dette betyder, at Basisbank hen over de næste år skal opbygge kapital eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet. Som omtalt ovenfor er der i bankens kapitalprognoser indbygget en forudsætning om udstedelse af NEP-instrumenter i niveau 100-150 mio.kr. i 2021, som vil kunne dække NEP kravet helt eller delvist ved fuld indfasning baseret på de nuværende risikoeksponerede eksponeringer. Banken vurderer naturligvis løbende, om der er andre kapitalstrategier, der vurderes mere fordelagtige.

LIKVIDITET

Baseret på de nuværende krav har instituttet en betydelig likviditetsoverdækning målt i forhold til det regulatoriske kapitalkrav liquidity coverage ratio (LCR) ligesom banken opfylder Net Stable Funding Ratio (NSFR) kravet som det forventes indfaset.

Det regulatoriske krav til såvel LCR som NSFR er 100 %, om end banken i forhold LCR-nøgletallet har besluttet, at der tillægges 600 procentpoint i forhold til den interne likviditetsstyring.

Basisbank har ultimo 2020 et nøgletal på 3.751 % og opfylder således likviditetskravet.

Banken er fuldt ud finansieret via indlån fra privatkunder. Bankens likviditetsreserve samt øvrige likvide fordringer placeres i Nationalbanken, andre kreditinstitutter samt i korte stats-, erhvervs- og realkreditobligationer. Banken tilstræber generelt at minimere markeds- og kreditrisikoen ved placeringen af overskudslikviditeten.

Banken har ikke etableret trækingsretter i andre kreditinstitutter.

NEDSKRIVNINGER OG Covid-19

Bankens nedskrivninger andrager 311,5 mio.kr. i året og er væsentligt påvirket med 180 mio.kr., som kan henføres til Covid-19 samt en generel tilpasning af bankens IFRS 9 modeller.

Makro-påvirkning udgør ca. 25 mio.kr., som i al væsentlighed er udtryk for et modelskøn over den usikkerhed, der knyttet til makroøkonomien qua Covid-19. Uden Covid-19 ville makro-påvirkningen have udgjort i niveau 5 mio.kr. ultimo 2020.

Banken anvender generelt LOPIs model til beregning af makrojustering af IFRS 9 nedskrivningerne. Denne model forudsætter implicit stillingtagen til de fremadrettede forventninger til konjunkturerne. Bankens ledelse har valgt at fastholde LOPI forventningerne som udmeldt ved halvåret 2020 fremfor den mere

Basisbank

positive vurdering som udmeldt i forbindelse med årsskiftet 2020/2021. Dette er udtryk for et ledelsesskøn.

Tilpasningen af bankens IFRS 9 model har udover COVID-19 medført udøvelse af en række ledelsesmæssige skøn, herunder eksempelvis hvilke konkrete begivenheder, der medfører default, hvor mange års pengestrømme beregnes ved beregning af nutidsværdien af default sager mv.

Finanstilsynet har i uge 5 i 2021 gennemført en ordinær inspektion af banken, herunder kreditområdet. I den forbindelse har Finanstilsynet udvalgt en række stikprøver på banklån uden sikkerhed samt gennemgået udvalgte dele af bankens IFRS 9 setup. Inspektionen har ikke medført justeringer af værdiansættelse af bankens portefølje af banklån uden sikkerhed.

TILSYNSDIAMANTEN

Tilsynsdiamanten består fem pejlemærker inkl. grænseværdier som fastlagt af Finanstilsynet, og disse fokuserer på centrale risici ved det at drive pengeinstitutvirksomhed.

Overskridelse af grænseværdierne anses som værende forbundet med forhøjet risiko. Bankens ledelse vurderer løbende bankens nøgletal i forhold til Tilsynsdiamanten.

Banken lever op til samtlige grænseværdier. De aktuelle beregnede værdier fremgår nedenfor:

Nøgletal i forhold til pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten.	2020	2019
Summen af de 20 største eksponeringer (mindre end 175 % af det justerede kapitalgrundlag)	4,3%	9,1%
Udlånsvækst (mindre end 20 % om året)	-6,2%	16,2%
Ejendomseksponering (mindre end 25% af det samlede udlån)	0,5%	0,9%
Stabil funding (udlån/arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år) (mindre end 1)	0,7	0,7
Likviditetsoverdækning (større end 100 %)	3.751%	4.641%

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til bankens vurdering af eksponeringer, hvor der er et væsentligt skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages som forudsat. Ledelsen vurderer, at usikkerheden efter indregning af nedskrivninger 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 er baseret på de IFRS forenelige regler i den danske regnskabsbekendtgørelse. Usikkerheden er særlig knyttet til risikoen for en forringelse af låntagers tilbagebetalingsevne primært pga. arbejdsløshed, skilsmisser eller lignende livsbegivenheder.

Nedskrivninger på eksponeringer, der ikke er misligholdt (stadie 1 og 2) er baseret på en række forudsætninger, modeller og antagelser. Denne type modeller er ofte følsomme overfor selv mindre ændringer i forudsætninger som diskonteringsrente, fremadskuende information og ikke mindst forventningen til låntagers betalingsevne, hvis misligholdelse indtræder.

Eksponeringer der er markeret som misligholdt er nedskrevet (stadie 3) jævnfør bankens nedskrivningsmodel og er følsomme overfor udviklingen i forventningen til kundens resterende tilbagebetalingsevne. Banken modtager i henhold til forretningsmodellen ikke sikkerheder, hvorfor udviklingen i værdier af kunders aktiver ikke påvirker modellerne direkte men alene indirekte via kundernes generelle betalingsevne.

Det er ledelsens vurdering, at bankens nuværende basisindtjening, før nedskrivninger og kapitalberedskab samt efter tilførsel af yderligere kapital i marts 2021, er tilstrækkelig til at imødegå de forøgede kreditrisici som følge af Covid-19.

Derudover er der usikkerhed ved indregning af bankens udskudte skatteaktiv på 25 mio. kr. Aktivet forventes anvendt inden for de kommende 5 år. Der henvises til afsnittet omkring måling af udskudt skatteaktiv i note 1.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er fra balancedagen og frem til d.d. ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for indregning og måling af regnskabsposterne "resultat- og total-indkomstopgørelse for 2020" og "balance pr. 31. december 2020, herunder egenkapitalopgørelsen for 2020".

AKTIEKAPITAL

Bankens aktiekapital ultimo 2020 udgjorde nominelt 36 mio. kr. Banken har ingen stemmeretsbegrænsninger i vedtægterne, og aktiekapitalen udgøres af én aktieklasse.

LEDELSEN

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

FORVENTET UDVIKLING I 2021

De eventuelle økonomiske følger på grund af Covid-19 kendes for nærværende ikke og der kan tegnes såvel positive som mere negative billeder af forventningen til konjunkturer for de kommende perioder. De økonomiske konsekvenser for banken vurderes løbende.

Banken forventer et resultat i 2021 på 20-50 mio.kr. Resultatet er forbundet med en særlig usikkerhed som følge af effekten af Covid-19 samt skærpelsen af kravene til kreditværdighedsvurderingerne.

Banken vurderer til trods for ovenstående at resultatet for 2021 vil blive positivt i niveau 20-50 mio.kr.

SÆRLIGE RISICI

Banken er udsat for en række risici, som vedrører den sædvanlige drift af et pengeinstitut. Disse er beskrevet i note 1 "Regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder" og om finansielle risici, hvor bankens politikker og styring af disse risici er beskrevet. Der henvises derudover til ovenstående afsnit om nedskrivninger, hvor eventuel indvirkning af Covid-19 beskrives.

UDBYTTE

Bortset fra renter af efterstillet hybrid kapital, udbetaler Banken ikke udbytte for 2020.

REVISIONSUDVALG

Det er den samlede bestyrelse, der udgør bankens revisionsudvalg.

REDEGØRELSE FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

I henhold til gældende regler har banken udarbejdet følgende redegørelse. Banken fokuserer på kompetencer og søger samtidig en diversifikation på alle ledelsesniveauer.

MÅLTAL FOR ANDELEN AF DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

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

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

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

MEDARBEJDERRESSOURCER

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

LEDELSESHVERV

Direktionens og bestyrelsens ledelseshverv pr. 31. december 2020 fremgår nedenfor:

DIREKTION

Adm. direktør Tom Rattleff

Direktør i:

Basisbank A/S

TRH 0 Holding ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Fortnox Finans AB

KITO 2017 IVS

Direktør Martin Tranekær

Direktør i:

Basisbank A/S

BESTYRELSE

Bestyrelsesformand Ulrik Bayer

Direktør i:

Ulrik Bayer ApS

Bestyrelsesformand i:

Faust Dyrbye A/S

Centralrøggeriet A/S

Websydian A/S

Soft Design A/S

LTH Holding 2 A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Jesøk 2 ApS

Fjordblink Medical APS

A.F. Nyhuus A/S

Milestones Capital A/S

Basisbank A/S

Bestyrelsesmedlem Michael Albrechtslund

Direktør i:

Inveso

Finansforeningen/CFA Society Denmark

Bestyrelsesformand i:

Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S

Forza Leasing A/S

Nord.Investments A/S

Airpay Denmark A/S

Bestyrelsesmedlem i:

ETU Forsikring A/S

Air-Invest Holding A/S

ETU Forsikring A/S

Roskilde KFUM Pro A/S

Basisbank A/S

LTH Holding 2 A/S

Bestyrelsesmedlem Søren M. Overgaard

Direktør i:

Skyvest Advisory A/S

Skyvest Holding A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Skyvest Advisory A/S

LTH Holding 2 A/S

Basisbank A/S

Bestyrelsesmedlem Lars Thuesen

Direktør i:

Basispartners ApS

Bogense Invest ApS

Novia International Consulting ApS

Jet Nordic Group AS ApS

LTH Holding 0 ApS

LTH Holding 1 APS

LTH Holding 2 A/S

LTHBI Holding ApS

LTHBI ApS

LTHBIX Holding ApS

LTHBIX ApS

LTAB 1 ApS

Bestyrelsesformand i:

Aircraft Leasing 1 SIA

Aivon Partners A/S

Nosca A/S

Scandinavian Travel Media ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Air Baltic Cooperation A/S

K/S Müncheberg - 2005

Müncheberg - 2005 Komplementaranpartsselskab

Jettime A/S

CCS Maintenance ApS

N D Invest A/S

NDH 2011 A/S

Baldersbrønne Bryggeri A/S

Restaurationselskabet Nørrebro Bryghus A/S

Bestyrelsesmedlem i (fortsat):

RoBat Limited, United Kingdom

Dutch Leisure Group BV, Holland

Grail ApS

Travelmedia Nordic ApS

Sato Holding A/S

Basisbank A/S

Bestyrelsesmedlem Ulrik Falkner Thagesen

Direktør i:

e-Boks A/S

Falkner Holding ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Peytz & Co A/S

NORTH MEDIA A/S

North Media Online A/S

NORTH MEDIA EJENDOMME ApS

H.A. GRAFISK REKLAME A/S

Spirebox 2 ApS

BEKEY A/S

BEKEY International A/S

TRYKSAGSOMDELINGEN FYN A/S

FORBRUGER-KONTAKT A/S

UA/FK DISTRIBUTION A/S

BOLIGPORTAL.DK ApS

MATCHWORK DANMARK A/S

Ofir A/S

Basisbank A/S

Resultat- og totalindkomstopgørelse

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	Note	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Renteindtægter	3.	375.572	397.806
Negative renteindtægter	4.	2.970	2.598
Renteudgifter	5.	<u>11.717</u>	<u>16.040</u>
Netto renteindtægter		360.885	379.168
Gebyrer og provisionsindtægter	6.	55.653	80.180
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>21.235</u>	<u>39.471</u>
Netto rente- og gebyrindtægter	7.	395.303	419.877
Kursreguleringer	8.	-942	7.272
Andre driftsindtægter		66	92
Udgifter til personale og administration	9.	163.836	148.876
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		13.033	15.461
Andre driftsudgifter		15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	10.	<u>311.467</u>	<u>205.072</u>
Resultat før skat		-93.924	57.817
Skat	11.	<u>-12.065</u>	<u>-11.464</u>
Årets resultat		<u>-105.989</u>	<u>46.353</u>
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		<u>-105.989</u>	46.353
Årets totalindkomst		<u>-105.989</u>	<u>46.353</u>

Balance

beløb i 1.000 kr.

	Note	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		69.862	64.418
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.	397.556	229.891
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi		0	32
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.	2.224.630	2.371.898
Obligationer til dagsværdi	14.	672.078	544.269
Immaterielle aktiver	15.	8.003	14.867
Grunde og bygninger		11.109	0
<i>Domicilejendomme (leasing)</i>	16.	11.109	0
Øvrige materielle aktiver	17	1.380	380
Aktuelle skatteaktiver		2.092	280
Udskudte skatteaktiver	18.	24.296	36.361
Andre aktiver		4.939	4.094
Periodeafgrænsningsposter		<u>10.615</u>	<u>14.653</u>
Aktiver i alt		<u>3.426.560</u>	<u>3.281.143</u>
Passiver			
Indlån og anden gæld	19.	2.966.935	2.708.801
Andre passiver		64.332	49.068
Periodeafgrænsningsposter		<u>7</u>	<u>9</u>
Gæld i alt		<u>3.031.274</u>	<u>2.757.878</u>
Hensættelse til tab på garantier		<u>50</u>	<u>540</u>
Hensatte forpligtelser i alt		50	540
Efterstillede kapitalindskud	20.	215.000	215.000
Aktiekapital		36.000	36.000
Overført overskud		<u>144.236</u>	<u>271.725</u>
Egenkapital i alt		<u>180.236</u>	<u>307.725</u>
Passiver i alt		<u>3.426.560</u>	<u>3.281.143</u>

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Resultat disponering	Overført resultat	I alt
<i>beløb i 1.000 kr.</i>				
Egenkapital 1. januar 2019	36.000	0	233.872	269.872
Årets resultat	0	0	46.353	46.353
Renter af hybrid kapital	0	0	-8.500	-8.500
Egenkapital 31. december 2019	36.000	0	271.725	307.725
Egenkapital 1. januar 2020	36.000	0	271.725	307.725
Årets resultat	0	0	-105.989	-105.989
Renter af hybrid kapital	0	0	-21.500	-21.500
Egenkapital 31. december 2020	36.000	0	144.236	180.236

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

Kapitaldækning*beløb i 1.000 kr.*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Egentlig kernekapitalprocent	10,3	14,3
Kapitalprocent incl. IFRS 9 overgangsordning	18,3	22,5
Kapitalprocent excl. IFRS 9 overgangsordning	13,8	18,7
Kapitalsammensætning		
Minimumskapitalkravet iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 2 (5 mio. EUR)	8%	8%
Egenkapital	180.236	307.725
IFRS9 overgangsordning	133.908	89.358
Andre fradrag	-673	-550
Udskudte skatteaktiver	-24.296	-11.157
Immaterielle aktiver	-8.003	-14.867
Egentlig kernekapital	281.172	370.509
Hybrid kernekapital	215.000	215.000
Kapitalgrundlag	496.172	585.509
Risikoeksponering:		
Kreditrisiko	1.889.588	1.867.207
Markedsrisiko	106.387	102.608
Operationel risiko	723.119	629.200
Samlet risikoeksponering	2.719.094	2.599.015

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis	23
2. Hoved – og nøgletal	36
3. Renteindtægter	37
4. Negative renteindtægter	37
5. Renteudgifter	37
6. Gebyrer og provisionsindtægter	37
7. Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder.....	38
8. Kursreguleringer.....	38
9. Udgifter til personale og administration.....	38
10. Nedskrivninger og hensættelser	40
11. Skat.....	41
12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	41
13. Udlån og andre tilgodehavender	41
14. Obligationer til dagsværdi.....	45
15. Immaterielle aktiver.....	46
16. Domicilejendomme (leasing)	46
17. Øvrige materielle aktiver	47
18. Udskudte skatteaktiver	47
19. Indlån	48
20. Efterstillede kapitalindskud.....	48
21. Eventualforpligtelser.....	49
22. Markedsrisiko.....	50
23. Kreditrisiko	51
24. Nærtstående parter	52
25. Aktionærforhold.....	54

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabsmæssig behandling af negative renteindtægter og -udgifter

Negative renteindtægter og -udgifter har tidligere været præsenteret under henholdsvis renteindtægter og -udgifter grundet den uvæsentlige karakter. Dette har dog ændret sig i 2020, hvorfor negative renteindtægter og -udgifter nu præsenteres særskilt i regnskabet. Ændringen i præsentationen af renteindtægter og -udgifter har ikke resultatmæssig effekt.

IFRS 16, leasing

De nye leasingregler i Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 trådte i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere. Ændringsbekendtgørelsen introducerer nye leasingregler, som i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager, ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Banken har ved implementeringen af ændringsbekendtgørelsen pr. 1. november 2020 indregnet et leasingaktiv vedrørende et lejemål af en domicilejendom. Lejekontrakten har en uopsigelighed på 10 år fra udlejers side, hvorfor denne periode er anvendt til indregning af leasingaktivet.

Pr. 1. november 2020 er der indregnet et leasingaktiv på 11,3 mio.kr. og leasingforpligtelse på 11,3 mio.kr. Egenkapitalen er dermed upåvirket af de nye leasingregler.

Banken har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen.

Derudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2019.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Desuden indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

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 efterfølgende for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg / fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb samt fradrag af nedskrivning. Finansielle instrumenter indregnes på handelstidspunktet. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs.

Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

RESULTATOPGØRELSEN

Renteindtægter og renteudgifter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører, ved anvendelse af den effektive rentes metode baseret på det finansielle instruments forventede levetid. Ved variabelt forrentede aktiver og forpligtelser anvendes renten til næste rentefastsættelsestidspunkt.

Renter inkluderer amortisering af gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner og dokumenthåndteringsgebyrer i forbindelse med etablering af lån m.v., samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Renter af efterstillet kapital føres som en overskudsdisponering og fragår på egenkapitalen.

Negative renteindtægter og negative renteudgifter er præsenteret på hver sin særskilte linje i resultatopgørelse.

Gebyrer og provisioner

Gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af den effektive rente, indgår under renteindtægter. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, gager, pensioner samt sociale omkostninger 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.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter indeholder indtægter og -udgifter af sekundær karakter i forhold til bankens hovedaktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger.

Skat

Årets skat, der omfatter årets aktuelle skat, ændring af udskudt skat og efterregulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til totalindkomsten 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.

Tillæg og fradrag som følge af tidspunktet for betalingen af den aktuelle skat er bogført under henholdsvis øvrige renteindtægter og øvrige renteudgifter. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

BALANCEN

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Efter de af IFRS 9 forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette betyder, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavender hos kreditinstitutter.

- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdien og indgår på dette grundlag i Bankens interne ledelsesrapportering.

Banken har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Bankens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Bankens interne ledelsesrapportering.

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 herunder tidsindskud i centralbanker, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Gæld til kreditinstitutter måles til amortiseret kostpris.

Måling af udlån

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag eller tillæg af netto modtagne gebyrer og provisioner, som direkte knytter sig til etableringen. Udlån måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivning for forventede kredittab

Med IFRS-9 forenelige Nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Stadier og udvikling i kreditrisiko

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler.

Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

- Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen
- Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen
- Udlån, der er kreditforringede

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens kreditmodeller, og bankens interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når fx nedenstående begivenheder indtræffer:

- Der er en relativ stigning i 12 måneders PD procenten på 100 % eller mere målt i forhold til den initiale 12 måneders PD ved første indregning **og** en absolut stigning på minimum 0,5 procentpoint i forhold til initial 12 måneders PD ved først indregning, når den initiale 12 måneders PD var mindre end 1,0 %
- Der er en relativ stigning i 12 måneders PD procenten på 100 % eller mere målt i forhold til den initiale 12 måneders PD ved første indregning **eller** en absolut stigning på minimum 2,0 procentpoint i forhold til initial 12 måneders PD ved først indregning, når den initiale 12 måneders PD var lig med eller større end 1,0 %
- Antal dage i restance er lig med eller over 30 dage
- Visse andre hændelser knyttet til rykkere, omlægninger mv.

Nye kunder indplaceres altid i stadie 1, hvis ikke de er kreditforringede.

Definition af kreditforringet og misligholdt

Misligholdt

Banken har tilbage i november 2020 tilpasset definitionen af default, således at den er i overensstemmelse med de krav, der trådte i kraft pr. 1. januar 2021. En eksponering defineres som værende misligholdt, hvis den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.
- Eksponeringen/kunden har ramt et Unlikely to Pay kriterie, hvor de væsentligste for banken er:
 - Kunden registreres i et kreditregister (herunder hvis markeringen foretages af tredjemand)
 - Kunden rammer visse triggere i et rykkerforløb
 - Konkurs og gældssanering
 - Identificeret svindel
 - Og en række lignende kriterier

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som banken anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.

Opgørelse af forventet tab

Nedskrivningerne på eksponeringer i stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, der også inkluderer fremadskuede information.

Stadie 3 er ligeledes baseret på en modelmæssig tilgang, hvor PD dog er 100, hvorfor det alene er LGD modellen, der afgør den akkumulerede nedskrivningsprocent, som en given eksponering er nedskrevet med pr. en given balancedag.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af bankens kreditmodeller, som er beskrevet i kreditrisiko noterne.

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

Makroeffekter

Banken har implementeret et makro-element i det nye IFRS 9 model-setup, der er baseret på LOPIs standardiserede model herfor inkl. Basisbank specifikke individualiseringsfaktorer. Modellen medfører en halvår justering af bankens IFRS9 nedskrivninger på stadie 1 og 2.

Banken vurderer naturligvis herudover løbende om de gældende makroforhold bør medføre en justering af forventningen til inddrivelsen af bankens stadie 3 markerede fordringer.

Kapitalmæssig indfasning

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget opgjort pr. 1. januar 2018. Ordningen indeholder såvel et dynamisk som statisk element.

Der er i 2020 implementeret en væsentlig ændring til overgangsordningen pga. Covid-19 og det nye element i overgangsordningen løber frem til 2025, og omfatter særligt en eventuel stigning i stadie 1 og 2 nedskrivninger efter 1. januar 2020.

Basisbank benytter sig af det dynamiske såvel som statiske element, herunder den i 2020 vedtagne udvidelse af overgangsordningen og indregner derfor ikke fuldt ud indvirkningen af IFRS 9-forenelige regnskabsregler i kapitalgrundlaget. Indvirkningen er specificeret i kapitalnoten.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Banken ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb.

Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For kunder vil Banken typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagementet. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Banken fortsætter inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Banken søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af de økonomiske forhold, således en inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder

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

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og regnskabsregler for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2020, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2019:

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

Effekterne af Covid-19, har en korrigerende indvirkning på f.eks. måling af udlån pr. 31. december 2020. Usikkerhederne knyttet til Covid-19 er således reflekteret i regnskabstallene for 2020.

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

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

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

Banklån uden sikkerhed til privatkunder

Bankens portefølje af banklån uden sikkerhed er værdiansat baseret på bankens interne PD og LGD modeller.

Den bogførte værdi af porteføljen af forbrugslån, hvor der er indtrådt OIK, er opgjort ved at tilbagediskontere de forventede pengestrømme for en 5-årig periode regnet fra tidspunktet for lånets OIK markering. Pengestrømme diskonteres med den vægtede effektive rente for OIK porteføljen før OIK markeringen. Herved kan nutidsværdien af de fremtidige pengestrømme beregnes og nedskrivningens størrelse opgøres. Disse forventede pengestrømme er ligeledes lagt til grund for bankens opgørelse af stadie 1 og 2 nedskrivninger mht. LGD forventningen justeret for de forhold, som de IFRS 9 forenelige regler kræver.

Banken har etableret en proces, hvor der følges detaljeret op på de realiserede pengestrømme fra bankens OIK lån, og hvor en over/under performance heri vil medføre en fornyet stillingtagen til de forventede pengestrømme i den resterende del af den 5-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 5-årig periode er selvsagt forbundet med en given 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

Institutspecifikke forhold

- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.
- Noterede finansielle instrumenter, der kan være prissat på markeder med lav omsætning, hvorved der kan være en vis usikkerhed ved anvendelse af børskurserne ved måling til dagsværdi.
- Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer der indgår i en handelsbeholdning eller besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne, eller styres og vurderes på basis af dagsværdi, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Immaterielle aktiver

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

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

- IT-udstyr og maskiner 3 år
- Inventar 5 år
- Biler 5 år
- leasing aktiver 10 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.

Måling af udskudte skatteaktiver

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

Fastlæggelse af hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på forsigtige skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over bankens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Pr. 31. december 2020 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 24,2 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 5 år.

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager pr. 31. december 2020 421 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi på 93 mio. kr. ved udnyttelse med en skatteprocent på 22,0 %.

Andre aktiver og passiver

Andre aktiver omfatter indtægter vedrørende regnskabsåret herunder renter, hvor betaling først modtages efter regnskabsårets udløb, samt aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter. Andre passiver omfatter udgifter vedrørende regnskabsåret herunder renter, der først forfalder til betaling efter regnskabsårets udløb samt passiver, der ikke henhører under andre passivposter. Posterne indregnes til amortiserede kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter forudbetalte udgifter, der vedrører efterfølgende regnskabsår og vedrørende blandt andet løn, provision, renter mv. Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår, som er indgået før regnskabsårets afslutning, herunder modtagne renter og provisioner.

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.

Efterstillede kapitalindskud

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

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.

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.

FINANSIELLE RISICI OG POLITIKKER OG MÅL FOR STYRING AF FINANSIELLE RISICI

Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af blandt andet uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Kreditrisiko

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

Banken følger løbende op på alle væsentlige eksponeringer med henblik på at vurdere, et eventuelt nedskrivningsbehov.

Kreditgivningen er afstemt efter størrelse af den enkelte ansøgning, risiko og dermed den marginal vi forventer at kunne oppebære

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

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

Banken anvender interne kreditmodeller til beskrivelse af risikoen på bankens udlån. 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. Modellerne overvåges og valideres løbende i henhold til bankens interne governance setup. Banken anvender også modellerne i forbindelse med kreditgivning med henblik på at sikre, at nye kunder har den nødvendige betalingsevne og -vilje.

Markedsrisiko

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

- Renterisiko Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Bankens styrer løbende renterisikoen ved at matche løbetiderne på korte og lange positioner i videst mulige omfang. Den samlede renterisiko udgjorde ultimo 2020 1,0 % mod -0,14 % ultimo 2019.
- Aktie- og obligationsrisiko I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig. Ved udgangen af 2020 havde banken ingen aktiebeholdning. Bankens har i 2020 placeret en del af overskudslikviditeten i obligationer til en bogført værdi på 672 mio. kr. mod 544 mio. kr. i 2019.
- Valutarisiko Bankens har vedtaget retningslinjer for hvilke valutaer, det er tilladt at have eksponering i. Bankens var kun eksponeret i DKK ultimo 2020.

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 500 % af likviditetskravet i forhold til LCR-kravet.

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.

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. Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

2. Hoved – og nøgletal

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	395.303	419.877	389.975	344.239	274.407
Kursreguleringer	-942	7.272	-2.343	-614	840
Udgifter til personale og administration	-163.836	148.876	145.263	111.800	104.605
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	-311.467	205.072	155.678	163.536	87.001
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	0	907	-4.319
Årets resultat før skat	-93.924	57.817	71.582	55.180	70.884
Årets resultat efter skat	-105.989	46.353	68.002	49.918	83.345
Balance					
Udlån	2.224.630	2.371.930	2.040.625	1.879.462	1.614.951
Indlån	2.966.935	2.708.801	2.365.209	2.106.514	1.965.341
Egenkapital	180.236	307.725	269.872	313.443	263.525
Aktiver i alt	3.426.560	3.281.143	2.758.145	2.545.550	2.356.524
Nøgletal					
Kapitalprocent	18,3%	22,5%	18,1%	17,6%	16,9%
Kernekapitalprocent	18,3%	22,5%	18,1%	17,6%	16,9%
Egenkapitalforrentning før skat	-38,5%	20,0%	24,5%	19,1%	32,0%
Egenkapitalforrentning efter skat	-43,4%	16,1%	23,3%	17,3%	37,6%
Omkostningsprocent	44,7%	39,1%	41,3%	36,6%	41,4%
Renterisiko	1,0%	-0,1%	-0,5%	-0,3%	-0,2%
Valutaposition	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,9%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	114,5%	107,2%	102,0%	99,3%	96,2%
Udlån i forhold til egenkapital	12,3	4,5	7,6	6,0	6,1
Årets udlånsvækst	-6,2%	16,2%	8,6%	16,4%	17,3%
LCR	3.751,0	4641,3	3.080,9%	3.007,5%	1.101,2%
Summen af store eksponeringer	4,3%	9,1%	10,4%	9,5%	11,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	34,3%	18,2%	15,3%	10,2%	14,5%
Årets nedskrivningsprocent	9,1%	7,0%	6,4%	7,7%	4,5%
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	-3,1%	1,4%	2,5%	2,0%	3,5%

beløb i 1.000 kr.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	220	220
Udlån og andre tilgodehavender	372.648	394.501
Obligationer	2.704	3.085
Renteindtægter i alt	<u>375.572</u>	<u>397.806</u>

4. Negative renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.994	495
Obligationer	976	2.103
Negative renteindtægter	<u>2.970</u>	<u>2.598</u>

5. Renteudgifter

Indlån og anden gæld	11.595	16.041
Øvrige renteudgifter	122	-1
Renteudgifter i alt	<u>11.717</u>	<u>16.040</u>

6. Gebyrer og provisionsindtægter

Betalingsformidling	37	123
Lånesagsgebyrer	52.578	80.762
Garantiprovision	98	106
Øvrige gebyrer og provisioner	2.940	-811
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	<u>55.653</u>	<u>80.180</u>

7. Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder

Bankens resultat vedrører i sin helhed de aktiviteter, der er knyttet til udstedelse af banklån uden sikkerheder, hvorfor der ikke længere foretages rapportering på aktivitetsområder.

beløb i 1.000 kr.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
8. Kursreguleringer		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-48
Obligationer	-853	-970
Salg af portefølje	0	8.106
Aktier mv.	0	133
Valuta	31	51
Øvrige aktiver	-120	0
Kursreguleringer i alt	-942	7.272

9. Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Bestyrelse	825	900
Direktion	8.212	5.526
I alt	9.037	6.426

Personaleudgifter

Lønninger	61.830	54.707
Pensioner	4.797	4.675
Udgifter til social sikring	11.285	11.768
I alt	77.912	71.150
Øvrige administrationsudgifter	76.887	71.300
Udgifter til personale og administration i alt	163.836	148.876

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede.

<u>89</u>	<u>89</u>
-----------	-----------

*beløb i 1.000 kr.***2020****2019****Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion mv.
Individuelt opdelt****Direktion**

Tom Rattleff	3.281	3.304
Claus Dyhr (fratrådt 18. maj 2020 - beløb opgjort inkl. fratrædelsesaftale)	3.460	2.222
Martin Tranekær (Tiltrådt 18. maj 2020)	1.471	-

Bestyrelse

Ulrik Bayer	240	240
Lars Thuesen	120	120
Michael Albrechtslund	120	120
Helle Okholm (udtrådt 31. juli 2020)	105	180
Søren M. Overgaard	120	120
Ulrik F. Thagesen	120	120

Antal medlemmer i bestyrelsen i alt 6 6

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Øvrige væsentlige risikotagere 15.745 12.207

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Øvrige væsentlige risikotagere er defineret som:

- Bankens anmeldte direktører
- Bankens ejerkreds og nærtstående
- Bankens juridiske chef
- Bankens kreditchef
- Bankens chef for data og modeller (fratrådt pr. juli 2020)

Særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse

Der er ingen særlige incitamentsordninger for direktionen eller bestyrelsen

beløb i 1.000 kr.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Revisionshonorar		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	1.354	906
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	40	102
Honorar for andre ydelser	<u>530</u>	<u>-</u>
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	<u>1.924</u>	<u>1.008</u>

Honorar for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til banken udgør 570 TDKK (2019: 102 TDKK), og består af gennemgang af bankens modeller og erklæring overfor bankens samarbejdspartnere. Der er ikke leveret skatterådgivning i regnskabsåret 2020 i lighed med 2019.

10. Nedskrivninger og hensættelser

Årets nedskrivninger	412.186	163.504
Tilbageførte nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-130.485	-781
Tab uden forudgående nedskrivninger	30.340	43.124
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	<u>-84</u>	<u>-775</u>
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>311.957</u>	<u>205.072</u>
Hensættelser garantidebitorer og uudnyttede kreditter:		
Årets hensættelser	50	0
Tilbageført hensættelser	<u>-540</u>	<u>0</u>
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>-490</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	<u>311.467</u>	<u>205.072</u>

Årets nedskrivninger 412 mio.kr. inkluderer 180 mio.kr. relateret til makro-justering forbundet med Covid-19 samt generel tilpasning af bankens IFRS 9 modeller.

beløb i 1.000 kr.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
11. Skat		
Aktuel skat	0	-1.812
Ændring i udskudt skat	-12.065	-9.652
Skat af årets resultat i alt	<u>-12.065</u>	<u>-11.464</u>

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

Skatteprocent i Danmark	22,0%	22,0%
Regulering vedr. tidligere år	0,0%	0,0%
Regulering af midlertidige afvigelser	0,0%	0,0%
Regulering af fremførbart underskud	-9,2%	-2,2%
Skat af årets resultat (effektiv skatteprocent)	<u>12,8%</u>	<u>19,8%</u>

12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt efter restløbetid:

Anfordringstilgodehavender	61.658	55.891
Til og med 3 måneder	335.898	174.000
I alt	<u>397.556</u>	<u>229.891</u>
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	335.898	174.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	61.658	55.891
I alt	<u>397.556</u>	<u>229.891</u>

13. Udlån og andre tilgodehavender

Samlet udlån fordelt på restløbetid:

Anfordringstilgodehavender	169.990	5.275
til og med 3 måneder	13.082	15.565
Over 3 måneder og til og med 1 år	89.008	121.804
Over 1 år og til og med 5 år	961.596	1.016.581
Over 5 år	990.954	1.212.704
I alt	<u>2.224.630</u>	<u>2.371.929</u>

Udlån til amortiseret kostpris og garantier fordelt efter PD-værdier og stadier (opgjort før nedskrivninger /hensættelser):

2020				
PD-Bånd	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Risikoklasse 1	616.121	13.625	0	629.746
Risikoklasse 2	584.156	47.115	0	631.271
Risikoklasse 3	159.503	88.444	0	247.947
Risikoklasse 4	80.549	76.086	0	156.635
Risikoklasse 5	119.736	206.028	0	325.764
Risikoklasse 6	15.006	65.810	0	80.816
Risikoklasse 7	1.831	48.963	0	50.793
Risikoklasse 8	0	0	1.308.116	1.308.116
i alt	1.576.902	546.071	1.308.116	3.431.089

2019				
PD-Bånd	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Risikoklasse 1	510.317	19.743	0	530.060
Risikoklasse 2	546.490	33.818	0	580.308
Risikoklasse 3	189.845	69.568	0	259.413
Risikoklasse 4	94.368	63.804	0	158.171
Risikoklasse 5	189.230	202.334	0	391.564
Risikoklasse 6	45.265	82.045	0	127.310
Risikoklasse 7	7.877	84.756	0	92.633
Risikoklasse 8	0	0	1.018.228	1.018.228
i alt	1.583.392	556.068	1.018.228	3.157.688

Ovenstående tabel baseret på en inddeling i risikoklasser, hvor der er anvendt en konjunkturaktuel misligholdelsessandsynlighed (12 måneders PD). Risikoklasse 1 har laveste default sandsynlighed og risikoklasse 8 svarer til PD 100 og derfor lig med mislighold.

Udnyttede kreditter er ikke indeholdt, men udgør 35.690 t.kr mod 32.202 t.kr. pr. ultimo 2019

Basisbank kan ikke aktuelt konstatere, at der bankens kunder er påvirket af Covid-19 situationen, idet porteføljens betalingsadfærd generelt over 2020 er forbedret. Dermed er Covid-19 nedskrivningen i høj grad baseret på et ledelseskøn.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	67.596	77.443	386.777	531.816
Covid-19 og ændret IFRS-9 setup	0	0	180.000	180.000 *
Årets nedskrivninger, netto	6.450	41.609	53.515	101.574
Overført til stadie 1	13.015	-11.431	-1.584	0
Overført til stadie 2	-11.841	12.837	-996	0
Overført til stadie 3	-5.048	-13.247	18.295	0
Endelig tabt	0	0	-6.183	-6.183
Andre bevægelser	0	0	363.887	363.887 **
	<u>70.172</u>	<u>107.211</u>	<u>993.711</u>	<u>1.171.094</u>

2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	63.819	98.256	210.678	372.753
Årets nedskrivninger, netto	44.162	-28.075	146.333	162.420
Overført til stadie 1	-41.926	23.166	18.760	0
Overført til stadie 2	1.534	-16.192	14.658	0
Overført til stadie 3	7	288	-295	0
Endelig tabt	0	0	-3.500	-3.500
Andre bevægelser	0	0	143	143
	<u>67.596</u>	<u>77.443</u>	<u>386.777</u>	<u>531.816</u>

* De 180 mio.kr. er udtryk for simulering af forskellen mellem det tidligere og det justerede/tilpassede IFRS 9 setup inkl. makroeffekt.

**Andre bevægelser kan henføres til at banken fra og med 2020 i bruttoværdien af udlån præsenterer renter tilskrevet lån i stadie 3. Jf. regnskabsbekendtgørelsen indregnes imidlertid kun den del af renten, der svarer til forrentning af den bogførte værdi af stadie 3 eksponeringerne. Dermed har de 363,9 mio.kr. ikke effekt i resultatopgørelsen.

Standardvilkår

Privatkunder: Bankens maksimale eksponering mod nye kunder kan maksimalt andrage 800 t.kr. For eksponeringer under 150 t.kr. yder banken kredit baseret på en scoremodel, og automatiseret proces hvor udvalgte eksponeringer gennemgås manuelt, og for eksponeringer over 150 t.kr. gennemgås disse altid manuelt

Erhvervskunder: Banken yder ikke nye udlån til erhvervskunder, men har enkelte tilbageværende udlån, der er under afvikling.

Sikkerhedsstillelser

Privatkunder: Bankens scoremodel er baseret på en grundlæggende antagelse om, at banklån ydes uden sikkerhed.

Erhvervs kunder: Der er modtaget sikkerheder i forbindelse med den oprindelige etablering af de tilbageværende erhvervsengagementer. Disse udgøres aktuelt typisk af kautioner som forsøges inddrevet.

Praksis for styring af kreditrisici

Banken bevilliger kreditter og overvåger bankens udlånsportefølje ved brug af egenudviklede kreditmodeller. Bankens modeller falder i følgende hovedgrupper

- PD ansøgningsmodel – anvendes når potentielle modparter søger om lån og anvendes til overvågning af udlånsporteføljen mht. kunder, der endnu ikke har betalt tre ydelser
- PD adfærdsmodel – anvendes når eksisterende kunder søger om udvidelse af låne forhold (evt. i kombination med ansøgningsmodellerne) og anvendes til overvågning af den del af udlånsporteføljen, hvor modparten har betalt minimum 3 ydelser.
- LGD-modeller til beregning af, hvor meget banken forventes at tabe, når en modpart misligholder sit banklån. Bankens LGD-modeller er opdelt i to grupper:
 - LGD-model til brug for beregning af forventet kredittab (ECL) i stadie 1 og 2
 - LGD-model til brug for beregning af recovery, når en modpart misligholder (default)

PD og LGD-modellerne er alle nyudviklet i 2020 og implementeret i november 2020. Banken har forud anmodet eksterne konsulenter om at validere modellerne, hvilket ikke gav anledning til tilpasning af modellerne.

Udover ovenstående anvender banken en række kriterier og måltal til at sikre, at udviklingen i udlånsporteføljen er i overensstemmelse med ledelsens forventninger samt til at identificere eventuelle indsatsområder og handlingstiltag.

IFRS 9 model til brug for regnskabsmæssige nedskrivninger

Metode til nedskrivninger består af følgende delelementer:

1. PD – sandsynligheden for misligholdelse/default inden for 12 måneder
2. PDLiv – Givet nuværende PD – sandsynligheden for misligholdelse/default i lånets restløbetid
3. LGD – Givet misligholdelse/default, hvad er det økonomiske tab
4. Stadie inddeling – porteføljen inddeles i stadier jf. de IFRS 9 forenelige regler
5. Udregning af ECL (Expected Credit Loss)

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

For bankens udlånsportefølje anvendes de ovenfor oplyste kreditmodeller for PD og LGD. Disse modeller er senest opdateret i 2020 og backtestes løbende i henhold til bankens governance setup. Dernæst undergår de en årlig ekstern validering.

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

PDliv udregnes som sandsynligheden for default i lånets restløbetid givet nuværende PD. Til beregning af PDliv anvender Basisbank migrationsmatricer der beskriver vandringer år for år.

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

Banken har udviklet LGD-modeller til såvel stadie 1 og 2 eksponeringer såvel som stadie 3 eksponeringer. Hver LGD-model indeholder forskellige LGD-procenter baseret på eksponeringernes karakteristika.

I LGD-modellerne er der anvendt forventede pengestrømme for en 5-årig periode regnet fra default-tidspunktet.

Ad 4) Stadie inddeling

For at beregne ECL inddeles porteføljen i 3 stadier:

Stadie	Beskrivelse
Stadie 1	Første indregning hvor der nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
Stadie 2	Der henvises til anvendt regnskabspraksis, hvor kriterierne for stadieskift til stadie 2 er beskrevet.
Stadie 3	Konstateres instrumentet kreditforringet flyttes dette til stadie 3.

Ad 5) Udregning af ECL (Expected Credit Loss)

Beregning af ECL: PD x LGD x EAD

beløb i 1.000 kr.

2020 2019

14. Obligationer til dagsværdi

Stats- og kommuneobligationer	48.758	34.019
Realkreditobligationer	595.890	475.696
Øvrige obligationer	27.430	34.554
Obligationer i alt	672.078	544.269

beløb i 1.000 kr.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
15. Immaterielle aktiver		
Samlet kostpris primo	105.064	95.198
Tilgang	5.347	9.866
Afgang	-9.770	0
Samlet kostpris Ultimo	<u>100.641</u>	<u>105.064</u>
Af- og nedskrivninger primo	90.197	75.516
Årets afskrivninger	9.637	14.681
Årets nedskrivninger	-7.196	0
Af- og Nedskrivninger ultimo	<u>92.638</u>	<u>90.197</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>8.003</u>	<u>14.867</u>

16. Domicilejendomme (leasing)

Samlet kostpris primo	0	0
Tilgang	11.297	0
Afgang	0	0
Samlet kostpris Ultimo	<u>11.297</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	188	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0
Af- og Nedskrivninger ultimo	<u>188</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>11.109</u>	<u>0</u>

beløb i 1.000 kr.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
17. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	9.623	10.614
Tilgang	1.605	163
Afgang	<u>0</u>	<u>-1.154</u>
Samlet kostpris Ultimo	<u>11.228</u>	<u>9.623</u>
Af- og nedskrivninger primo	9.243	9.387
Årets afskrivninger	605	780
Tilbageførte af- og nedskrivninger	<u>0</u>	<u>-924</u>
Af- og Nedskrivninger ultimo	<u>9.848</u>	<u>9.243</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.380</u>	<u>380</u>

18. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	36.361	46.012
Ændring i udskudt skat	<u>-12.065</u>	<u>-9.651</u>
Udskudte skatteaktiver i alt	<u>24.296</u>	<u>36.361</u>

Pr. 31. december 2020 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 24,2 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 5 år. Tidshorizonten for udnyttelse af det skattemæssige underskud 5 år.

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager pr. 31. december 2020 421 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi på 93 mio. kr. ved udnyttelse med en skatteprocent på 22,0 %, hvoraf 69 mio.kr. ikke er aktiveret.

beløb i 1.000 kr.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
19. Indlån		
På anfordring	1.303.168	979.453
Til og med 3 måneder	490.762	523.773
Over 3 måneder og til og med 1 år	666.107	703.299
Over 1 år og til og med 5 år	133.087	111.412
Over 5 år	373.811	390.864
Indlån i alt	<u>2.966.935</u>	<u>2.708.801</u>
Fordeling på indlånstyper		
På anfordring	1.297.374	974.569
Indlån med opsigelsesvarsel	1.122.729	1.191.514
Tidsindskud	-	4.182
Særlige indlånsformer	546.832	538.536
Indlån i alt	<u>2.966.935</u>	<u>2.708.801</u>

20. Efterstillede kapitalindskud

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

Den efterstillede kapital medregnes i kapitalgrundlaget efter reglerne i CRR.

Hybrid kernekapital	<u>215.000</u>	<u>215.000</u>
I alt	<u>215.000</u>	<u>215.000</u>
Efterstillet kapital, der medregnes ved opgørelsen af kapitalprocenten	<u>215.000</u>	<u>215.000</u>
I alt	<u>215.000</u>	<u>215.000</u>

Begge instrumenter er baseret på standardiserede vilkår og med en pålydende rente på 10 % p.a.

Ovenstående består af to gældsinstrumenter, der begge er konverteret til egentlige kernekapital ultimo marts 2021.

Bankens ledelse vurderede, at de kontraktuelle krav for medregning i kapitalgrundlaget var opfyldt pr. 31. december 2020.

beløb i 1.000 kr.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
21. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.:		
Finansgarantier	11.880	12.257
Øvrige garantier	9.473	8.680
Garantier mv. i alt	<u>21.353</u>	<u>20.937</u>
Øvrige forpligtende aftaler	13.962	24.456
I alt	<u>13.962</u>	<u>24.456</u>

Hensættelser til tab på finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn

	<u>Stadie 1</u>	<u>Stadie 2</u>	<u>Stadie 3</u>	<u>I alt</u>
<i>2020</i>				
Hensættelser primo	0	0	540	540
Årets hensættelser, netto	0	0	-490	-490
Overført til stadie 1	0	0	0	0
Overført til stadie 2	0	0	0	0
Overført til stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50</u>	<u>50</u>
<i>2019</i>				
Hensættelser primo	0	0	540	540
Årets hensættelser, netto	0	0	0	0
Overført til stadie 1	0	0	0	0
Overført til stadie 2	0	0	0	0
Overført til stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0

I lighed med øvrige danske pengeinstitutter er banken omfattet af indskyderordningen, hvorefter banken indbetaler sin årlige andel af opkrævningen fra indskyderordningen, andragende 2,5 promille af sektorens dækkede nettoindlån. Indskyderordningen er efter bidraget i 2015 fyldt op, og banken har ikke indbetalt bidrag i 2020

Hvis 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 2020 udgjorde ca. 15 t.kr. Samme niveau forventes for 2021.

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

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

Verserende retssager

Banken har i 2020 ikke været involveret i nogen retssager.

22. Markedsrisiko

Renterisiko

Renterisikoen er udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en stigning i renten på 1 %. Banken har kun været eksponeret i DKK.

beløb i 1.000 kr.

	2020	2019
Renterisiko på gældsinstrumenter (fordelt på valutaer)		
DKK	<u>4.825</u>	<u>3.377</u>
I alt renterisiko på positioner	<u>4.825</u>	<u>3.377</u>
Renterisiko i % af kapitalgrundlag	<u>1,0%</u>	<u>0,6%</u>
Renterisiko udenfor handelsbeholdningen (fordelt på valutaer)		
DKK	<u>-112</u>	<u>-4.194</u>
I alt renterisiko på positioner	<u>-112</u>	<u>-4.194</u>
Renterisiko i % af kapitalgrundlag	<u>0,0%</u>	<u>-0,7%</u>

Banken renterisiko indenfor handelsbeholdningen kan henføres til bankens anbringelse af overskudslikviditet i stats-, realkredit, og kreditobligationer. Varigheden opgjort efter Finanstilsynets beregningsmetoder kan opgøres til under 1 pr. 31. december 2020.

Kreditspændsrisikoen har indenfor det seneste 12 måneder udgjort maksimalt 9 mio.kr. og andrager pr. 31. december 2020 8,1 mio.kr.

Banken renterisiko udenfor handelsbeholdningen kan henføres til

- Indlån med opsigelsesvarsel, hvor renteændringer kan varsles med samme frist som opsigelsesvarslet
- Udlån generelt, hvor der renten kan varsles ændret med en måneds varsel samt bankens rentefrie produkter, hvor renterisikoen regnes, knytter sig udlånets restløbetid.

Valutarisiko

Valutarisikoen er udtryk for risikoen for tab på Bankens positioner i fremmed valuta, når valutakursen ændrer sig negativt med 2% i forhold til eksponeringen.

Banken har ingen positioner i fremmed valuta ultimo 2020.

Aktierisiko

Aktierisikoen er udtryk for risikoen for tab på Bankens aktiebeholdning ved en ændring i aktiekursen.

Banken har ingen aktiebeholdning ultimo 2020

23. Kreditrisiko

Kreditrisikoen er Basisbanks væsentligste risici. Basisbank's primære eksponeringer er mod private uden sikkerhed, derfor følger Banken løbende sin eksponeringer tæt.

Den maksimale krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser, fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:

beløb i 1.000 kr.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	69.862	64.418
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	397.556	229.891
Udlån og andre tilgodehavender	2.224.630	2.371.943
Obligationer til dagsværdi	<u>672.078</u>	<u>544.746</u>
I alt	<u>3.364.126</u>	<u>3.210.998</u>
Ikke balanceførte poster		
Garantier	21.353	20.937
Uudnyttede kreditfaciliteter	<u>35.690</u>	<u>39.268</u>
Krediteksponeringer i alt	<u>3.421.169</u>	<u>3.271.203</u>

Bankens forretningsmodel tilsiger som beskrevet, at banklån i hovedreglen etableres uden sikkerhed, hvorfor kreditstyringens omdrejningspunkt er vurdering af modparternes betalingsevne og vilje baseret på PD og LGD-modeller, som er modelleret over usikrede banklån.

Banken har som ovenfor beskrevet udviklet en række PD og LGD-modeller, som anvendes til bevillingssituationen samt til den efterfølgende overvågning af udlånsporteføljen. Disse modeller er hjørnестenen i bankens løbe kreditstyring.

Banken markerer lån med objektiv indikation på kreditforringelse (OIK) enten fordi modparten er 90 dage i mora eller i øvrigt "unlikely to pay" (UTP). Banken har fastsat en række bankspecifikke UTP kriterier, som lever op til de krav, der trådte i kraft 1. januar 2021 om en bankspecifik default-definition.

24. Nærtstående parter

Følgende personkreds er nærtstående parter i banken:

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

* Relationen er ophørt pr. 31. marts 2021.

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

Selskaber, hvor Tom Rattleff har bestemmende indflydelse:

- TRH Holding 0 ApS

Selskaber, hvor Morten Larsen har bestemmende indflydelse:

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

Selskaber, hvor Flemming Stolling har bestemmende indflydelse:

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

Selskaber, hvor Lars Thuesen har bestemmende indflydelse:

- Nosca A/S (inkl. datterselskaber)
- Tumstone Poland
- Dutch Travel Partners ApS
- Scandinavian Travel Media ApS
- Basispartner ApS

- Priorparken 39 ApS
- NDH 2011 ApS
- LTH Holding O ApS (inkl. datterselskaber)
- LTHBI Holding ApS (inkl. datterselskaber)
- LTHBIX Holding ApS (inkl. datterselskaber)
- JT3H ApS (inkl. datterselskaber)
- LTAB1 ApS (inkl. datterselskaber)

Selskaber, hvor Lars Thuesen, Flemming Stolling og Morten Larsen til sammen har haft bestemmende indflydelse i regnskabsåret:

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

* Morten Larsen er udtrådt af ejerkredsen pr. 8. april 2021.

**Datterselskab af SATO Holding A/S pr. 31. marts 2021

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår

Følgende større mellemværende pr. 31. december 2020 og transaktioner i 2020 har fundet sted med nærtstående parter:

	Mellemværende med eksponeringer 31.12.2020 1.000 kr.	Transaktioner 2020 1.000 kr.
Betaling af formidlingsprov. til LånLet ApS, Selene Finans ApS og Nupp ApS	545	10.701
Huslejekontrakt, depositum samt betalt husleje til SATO Holding A/S m.m.	43	358
Transaktioner med øvrige nærtstående parter*	0	22.407
Udlån, nærtstående til Flemming Stolling	62	124
Advokathonorar til Lund Elmer Sandager	415	461

	Mellemværende med eksponeringer 31.12.2019 1.000 kr.	Transaktioner 2019 1.000 kr.
Betaling af formidlingsprov. til lånet ApS, Selene Finans ApS og Nupp ApS	1.493	20.456
Huslejekontrakt, depositum samt betalt husleje til SATO Holding A/S m.m.	6.071	7.532
Transaktioner med øvrige nærtstående parter*	0	18.512
Udlån, nærtstående til Flemming Stolling	191	135
Advokathonorar til Lund Elmer Sandager	25	886

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

25. Aktionærforhold

Følgende ejer mere end 5% af selskabet pr. 31. december 2020:

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

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

* Disse selskaber ejer pr. 31. marts 2021 ikke længere mere end 5 % af selskabet.

Hoved- og nøgletal

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

Kapitalprocent	=	$\frac{\text{Kapitalgrundlag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital efter fradrag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Egentlig kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Egentlig kernekapital}}{\text{Risikoeksponeringer}}$
Gennemsnitlig egenkapital	=	$\frac{\text{Egenkapital primo} + \text{egenkapital ultimo}}{2}$
Egenkapitalforrentning før skat	=	$\frac{(\text{Resultat før skat} - \text{minoriteter før skat}) \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	=	$\frac{(\text{Resultat efter skat} - \text{minoriteter efter skat}) \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Omkostningsprocent	=	$\frac{(\text{Udgifter til personale og adm.} + \text{afskrivninger på anlægsaktiver}) \times 100}{\text{Netto rente- og gebyrindtægter}}$
Renterisiko (procent)	=	$\frac{\text{Renterisiko}}{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital}}$
Valutaposition	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 1}}{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital}}$
Valutarisiko	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 2}}{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital}}$
Udlån i forhold til indlån	=	$\frac{\text{Udlån} + \text{Nedskrivninger}}{\text{Indlån}}$
Udlån i forhold til egenkapital	=	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Årets udlånsvækst	=	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	=	$\frac{\text{Overskydende likviditet efter opfyldelse af FIL § 152, nr. 2}}{10\% \text{-lovkravet}}$
Akkumuleret nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Nedskrivninger} + \text{hensættelser på garantier}}{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger} + \text{garantier} + \text{hensættelser}}$
Årets nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Årets nedskrivninger}}{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger} + \text{garantier} + \text{hensættelser}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Aktiver i alt}}$
LCR-brøk	=	$\frac{\text{Beholdning af højlikvide aktiver} \times 100}{\text{Nettoudgående pengestrøm over 30 dage}}$