

Halvårsrapport 2020

Basisbank A/S
Teglholm Allé 15, 2450 København SV
Cvr.nr. 25 21 34 83

Halvårsrapport 2020

Halvåret i overskrifter	2
Hoved- og nøgletal (uddrag af note 3).....	3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsespåtegning	5
Ledelsesberetning.....	6
Resultatopgørelse- og totalindkomstopgørelse	11
Balance.....	12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Kapitaldækning	14
Noter	15

Halvåret i overskrifter

Halvårsregnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2020 er kendetegnet ved:

- Resultat før skat på -84,4 mio. kr. mod 59,3 mio. kr. i samme periode af 2019. Resultatet er væsentligt negativt påvirket af nedskrivninger i niveauet 128 mio.kr. baseret på Covid-19 og tilpasning af bankens IFRS 9 modeller.
- Basisresultat før nedskrivninger på udlån udgør 120,6 mio. kr. mod 141,5 mio. kr. i samme periode af 2019.
- Nedskrivningerne udgør 205,0 mio.kr. i første halvår 2020 mod 82,2 mio. kr. i første halvår 2019
- Kapitalprocent udgør 18,5 %. Solvensbehov udgør 10,5 % ekskl. og 14,3 % inkl. buffer og NEP-krav.
- Egenkapitalforrentning efter skat udgør -36,9 % p.a. mod 32,4 % p.a. i 1. halvår 2019.
- Forbrugslånsaktiviteten har en udlånsportefølje på 2,25 mia. kr. fordelt over 100.000 kunder.
- Banken opfylder samtlige pejlemærker i Tilsynsdiamanten.
- Forventninger til hele året 2020 er et underskud på mellem 40-60 mio.kr. Resultatforventningen er behæftet med usikkerheder set i lyset af nye regler om ÅOP, og omkostningsloft og markedsføringsforbud, der er trådt i kraft pr. 1. juli 2020 samt usikkerhed vedrørende ændringer i kundernes adfærd under covid-19 og deraf afledte indvirkninger på stadie 1 og 2 nedskrivninger i 2. halvår 2020.

Hoved- og nøgletal (uddrag af note 3)

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	1. halvår 2020	1. halvår 2019	2019
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	209.443	212.144	419.877
Samlede udgifter og afskrivninger	87.255	79.534	164.352
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	120.645	141.472	262.889
Nedskrivninger på udlån mv.	205.017	82.205	205.072
Basisresultat	-84.372	59.267	57.817
Periodens resultat før skat	-84.372	59.267	57.817
Periodens resultat efter skat	-94.139	47.130	46.353
Balance			
Udlån	2.272.517	2.146.917	2.371.898
Indlån	2.958.388	2.410.649	2.708.801
Egenkapital	202.836	312.752	307.725
Balancesum	3.434.845	2.863.447	3.281.143
Nøgletal i procent			
Kapitalprocent	18,5%	18,1%	22,5%
Solvensbehov ekskl. kapitalbevaringsbuffer	10,5%	10,4%	10,7%
Solvensbehov inkl. kapitalbevaringsbuffer	14,3%	13,4%	14,5%
Egenkapitalforrentning efter skat (opgjort p.a.)	-36,9%	32,4%	10,4%

Selskabsoplysninger

ADRESSE

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

CVR-nr.

25 21 34 83

REVISOR

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

AKTIONÆRER

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

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

BESTYRELSEN

Ulrik Bayer (Bestyrelsesformand)
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.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2020 for Basisbank A/S.

Halvårsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af instituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt resultatet af instituttets aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 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.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

København, den 29. september 2020

Direktion:

Tom Rattleff
Adm. direktør

Martin Tranekær
Direktør

Bestyrelse:

Ulrik Bayer
Bestyrelsesformand

Søren M. Overgaard

Michael Albrechtslund

Ulrik F. Thagesen

Lars Thuesen

Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

Selskabets hovedaktivitet er at drive pengeinstitut inden for rammerne af lov om finansiel virksomhed.

Forretningsmodellen er at drive en nemt tilgængelig internetbank, med enkle indlånsprodukter og usikrede forbrugslån. Usikrede forbrugslån udbydes online via forskellige brands såsom "LånLet" og "Basisbank" samt en række låneformidlere. Banken samarbejder ligeledes med en række bilforhandlere, detailhandlere og webbutikker mv., hvor usikrede forbrugslån tilbydes i forbindelse med køb af varer og tjenester. Banken er alene aktiv på det danske marked.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

GENERELT

Halvårets resultat efter skat udgør -94.139 t.kr. mod 47.130 t.kr. i 2019. Resultatet er påvirket af en generel nedskrivning hovedsageligt relateret til covid-19 andragende 26 mio. kr. ligesom banken har foretaget recalibrering af interne kreditmodeller samt tilpasning af Bankens IFRS 9 setup, hvilket har medført en engangsjustering af nedskrivningerne i niveau 102 mio.kr. Effekten er i høj grad drevet af, at banken i forbindelse med tilpasning af IFRS 9 setup har sikret en højere grad af sammenhæng mellem de regnskabsmæssige cash flow af udlån og de cash flow, der kan medregnes kapitalmæssigt under regler om misligholdte eksponeringer (NPE-bagstopper).

Derudover har der været afholdt en række engangsomkostninger i forbindelse med en intern reorganisering i 1. halvår 2020 samt foranstående flytning af bankens domicil.

Nyudlånet i første halvår af 2020 er fortsat på et fornuftigt niveau om end udlånsbalancen er uændret, når der korrigeres for de særlige nedskrivninger, som beskrevet ovenfor. Nyudlånet sker i dag i højere grad i samarbejde med låneformidlere/sammenligningsportaler og forhandlere i detailledet og på Internettet end i det direkte marked. Banken arbejder løbende med at øge distributionen af låneprodukter via nye samarbejdspartnere og nye kanaler.

Samlet set giver den nuværende portefølje banken et tilfredsstillende nettoafkast, og understøtter derved forretningsmodellen, der tilsiger, at bankens udlån hovedsageligt skal udgøres af usikrede forbrugslån

SAMMENSÆTNING AF BASISRESULTAT

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	1. halvår 2020	1. halvår 2019	2019
Netto rente- og gebyrindtægter	209.443	212.144	419.877
Kursreguleringer	-1.597	8.816	7.272
Andre driftsindtægter	54	46	92
Udgifter til personale og administration	81.538	71.652	148.876
Af- og nedskrivninger på immaterielle	5.702	7.867	15.461
Andre driftsudgifter	15	15	15
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	120.645	141.472	262.889
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	205.017	82.205	205.072
Basisresultat	-84.372	59.267	57.817
Skat af periodens resultat	-9.767	-12.137	-11.464
Periodens resultat	-94.139	47.130	46.353

UDLÅN

Bankens udlån til private forbrugslånskunder andrager 2,25 mia.kr. ultimo halvåret og der har således været et mindre fald i perioden, som kan henføres til de øgede nedskrivninger. Den udeblevne vækst kan henføres til en række forhold, herunder særligt covid-19, nye regulatoriske fortolkninger vedrørende kreditværdighed samt de nyligt vedtagne regler om ÅOP- og omkostningsloft.

Nyudlånet har været på et fornuftigt niveau men kundernes tilbagebetaling på porteføljen har bevirket, at der netto ikke har været vækst. I alt har banken pr. 30. juni over 100.000 forbrugslånskunder.

Bankens afviklingsportefølje af udlån til erhverv er i store træk afviklet.

INDLÅN

Bankens indlån udgjorde pr. 30. juni 2020 i alt 3,0 mia. kr. mod 2,4 mia.kr. ultimo første halvår 2019.

På trods af det rekordlave renteniveau fastholder banken at betale en mindre positiv rente eller nul-rente på alle indlånskonti, herunder løn- og budgetkonti. Bankens indlånskunder oplever stort set ikke gebyrer i den daglige kontakt med banken

NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER

Bankens netto rente- og gebyrindtægter andraget i første halvåret 2020 i alt 209,4 mio. kr. mod 212,1 mio. kr. i samme periode sidste år. Den stagnerende udvikling skyldes, at banken ikke har haft en nettovækst i porteføljen af forbrugslån.

NEDSKRIVNINGER

Der er i halvåret realiseret nedskrivninger på i alt 205,0 mio. kr. mod 82,2 mio. kr. i samme periode af 2019. Forøgelsen af nedskrivninger vedrører forbrugslånsporteføljen og indeholder en makro-relateret nedskrivning på 26 mio.kr. hovedsageligt i forbindelse med covid-19, ligesom banken har foretaget rekalkibrering af interne kreditmodeller samt en tilpasning af IFRS 9 setup, som beskrevet ovenfor.

Banken har endnu ikke kunne konstatere, at boniteten på porteføljen af forbrugslån er forringet som konsekvens af COVID-19, hvorfor nedskrivningen er baseret på overordnede makroforventninger.

OMKOSTNINGER

Bankens samlede omkostninger til personale og administration er steget til 81,5 mio. kr. fra 71,6 mio. kr. i første halvår 2019.

Stigningen kan henføres til en række engangsomkostninger, som banken har afholdt i forbindelse med en intern reorganisering samt den foranstående flytning af bankens domicil.

LIKVIDITET

Banken har pr. 30. juni 2020 fortsat en solid likviditetsoverdækning.

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

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

KAPITALGRUNDLAG, SOLVENS, RISIKOSTYRING OG FORRETNINGSMODEL

Lovgivningen kræver, at banken har et kapitalgrundlag, der understøtter de risici, banken har. Ledelsen har valgt at opgøre kreditrisikoen og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er ledelsens vurdering, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af bankens solvens. Banken arbejder imidlertid fortsat på en række initiativer med henblik på at udvikle bankens risikostyringsmodeller for at understøtte kapitalallokering, prissætning og på sigt kapitaldækningsopgørelsen.

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

Pr. 30. juni 2020 udgjorde bankens egentlige kernekapital 287,7 mio. kr., der sammen med den Hybride Kernekapital på 215,0 mio. kr. svarer til et kapitalgrundlag på i alt 502,7 mio. kr.

Banken har valgt at bruge overgangsordningen for implementering af IFRS 9, således at effekten af IFRS 9 indfases over perioden 2018 til 2024. Med den statiske henholdsvis dynamiske del af overgangsordningen får banken mulighed for at beregne et tillæg til den egentlige kernekapital svarende til effekten af IFRS 9 opgjort 1. januar 2018 samt den løbende effekt af forøgelse af stadie 1 og 2 nedskrivningerne ganget med en faktor, der nedtrappes i løbet af overgangsperioden, 2018-2024. Overgangsordningen er af myndighederne blevet forlænget i forbindelse med covid-19 og det har påvirket bankens kapitalgrundlag positivt, idet såvel den statiske som dynamiske del af overgangsordningen anvendes. Der henvises til opgørelsen af bankens kapitalgrundlag, hvoraf kapitalprocent inkl. og ekskl. Overgangsordningen oplyses.

Risikoeksponeringerne er for banken opgjort til 2.716,7 mio. kr., og det individuelle kapitalkrav er opgjort til 285,3 mio. kr., svarende til 10,5 % mod en faktisk opgjort solvens på 18,5 %. Bankens kapitalbevaringsbuffer er opgjort til 67,9 mio.kr. og det samlede kapitalkrav inkl. kapitalbevaringsbuffer og NEP-krav udgør således 388,5 mio.kr., svarende til 14,3 %.

Banken har ved halvåret brudt sin interne grænse for gult-lys i genopretningsplanen, hvorfor bestyrelsen har iværksat tiltag med henblik på hurtigst muligt at styrke bankens kapitalgrundlag.

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

Rapportering om tilstrækkelig kapitalbehov og individuelt solvensbehov (pr. 30.06.2020)

Rapportering om øvrige risikoplysninger (pr. 31.12.2019)

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

Kapitalbehov opgjort pr. 30. juni 2020	Mio. kr.	%	Til opfyldelse heraf mio. kr.
8%-kravet (hårdt krav)	217,3	8,0	502,7
4,5%-kravet (hårdt krav)	122,2	4,5	287,7
Kapitalbehov 8+metoden (blødt krav)	285,3	10,5	502,7
Konjunktur- og kapitalbevaringsbuffer	67,9	2,5	
NEP krav	35,3	1,3	
Kapitalbehov 8+metoden inkl. buffer og NEP krav	388,5	14,3	502,7
4,5%-kravet + Søjle II tillæg (blødt krav)	190,2	7,0	287,7
4,5%-kravet + Søjle II tillæg + buffer og NEP krav	293,4	10,8	287,7

TILSYNSDIAMANTEN

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

Nøgletal i forhold til pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten.	30. juni 2020	30. juni 2019
Summen af store eksponeringer (mindre end 175 % af det justerede kapitalgrundlag)	10,8%	7,3%
Udlånsvækst (mindre end 20 % om året)	5,9%	18,4%
Ejendomseksponering (mindre end 25% af det samlede udlån)	0,8%	1,1%
Stabil funding (udlån/arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år) (mindre end 1)	0,67	0,76
Likviditetsoverdækning (større end 100 %)	4.882,0%	2.905,0%

STØRRE TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Banken har i halvåret haft transaktioner med nærtstående parter. Alle større transaktioner er omtalt i note 15, hvortil der henvises.

FORVENTNINGER TIL 2020

Banken forventer samlet for 2020 nettorente- og gebyrindtægter på niveau med 2019. For 2020 forventes et underskud før skat i niveauet 40-60 mio. kr., dog under forudsætning af, at nedskrivninger på udlån vil være på niveau med 2019 korrigeret for makroeffekten og justering af IFRS 9 setup. Resultatforventningen er behæftet med usikkerheder set i lyset af nye regler om ÅOP- og omkostningsloft, der er trådt i kraft pr. 1. juli 2020.

BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er fra balancedagen og frem til underskriftsdagen ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for indregning og måling af regnskabsposterne i selskabets resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar – 30. juni 2020 og balance pr. 30. juni 2020, herunder egenkapitalopgørelsen.

Resultatopgørelse- og totalindkomstopgørelse

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	Note	1. halvår 2020	1. halvår 2019	2019
Renteindtægter	4.	197.259	201.975	397.806
Negative renteindtægter	5.	1.481	1.492	2.598
Renteudgifter	6.	6.403	8.104	16.040
Netto renteindtægter		189.375	192.379	379.168
Gebyrer og provisionsindtægter	7.	53.527	63.873	133.386
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		33.459	44.108	92.677
Netto rente- og gebyrindtægter		209.443	212.144	419.877
Kursreguleringer	8.	-1.597	8.816	7.272
Andre driftsindtægter		54	46	92
Udgifter til personale og administration	9.	81.538	71.652	148.876
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		5.702	7.867	15.461
Andre driftsudgifter		15	15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	10.	205.017	82.205	205.072
Resultat før skat		-84.372	59.267	57.817
Skat af periodens resultat		-9.767	-12.137	-11.464
Periodens resultat		-94.139	47.130	46.353
Resultatdisponering				
Periodens resultat		-94.139	47.130	46.353
Renter af hybrid kapital		-10.750	-4.250	-8.500
Overført resultat tidligere perioder/år		271.725	233.872	233.872
Overført resultat		166.836	276.752	271.725
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat		-94.139	47.130	46.353
Periodens totalindkomst		-94.139	47.130	46.353

Balance

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	Note	30. juni 2020	30. juni 2019	31. dec. 2019
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		64.326	43.181	64.418
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		363.795	50.328	229.891
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi		0	0	32
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	11.	2.272.517	2.146.917	2.371.898
Obligationer til dagsværdi		670.828	488.524	544.269
Immaterielle aktiver		14.068	17.468	14.867
Øvrige materielle aktiver		363	815	380
Aktuelle skatteaktiver		1.326	38	280
Udskudte skatteaktiver	12.	26.594	37.070	36.361
Andre aktiver		6.512	63.386	4.094
Periodeafgrænsningsposter		14.516	15.720	14.653
Aktiver i alt		3.434.845	2.863.447	3.281.143
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		2.272	0	0
Indlån og anden gæld		2.958.388	2.410.649	2.708.801
Andre passiver		56.342	54.496	49.068
Periodeafgrænsningsposter		7	10	9
Gæld i alt		3.017.009	2.465.155	2.757.878
Hensættelse til tab på garantier		0	540	540
Hensættelser forpligtelser i alt		0	540	540
Efterstillede kapitalindskud		215.000	85.000	215.000
Aktiekapital		36.000	36.000	36.000
Overført overskud		166.836	276.752	271.725
Egenkapital i alt		202.836	312.752	307.725
Passiver i alt		3.434.845	2.863.447	3.281.143

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
<i>beløb i 1.000 kr.</i>			
Egenkapital 1. januar 2019	36.000	233.872	269.872
Periodens resultat		47.130	47.130
Renter af hybrid kapital		-4.250	-4.250
Egenkapital 30. juni 2019	36.000	276.752	312.752
Egenkapital 1. januar 2019	36.000	233.872	269.872
Årets resultat		46.353	46.353
Renter af hybrid kapital		-8.500	-8.500
Egenkapital 31. december 2019	36.000	271.725	307.725
Egenkapital 1. januar 2020	36.000	271.725	307.725
Periodens resultat		-94.139	-94.139
Renter af hybrid kapital		-10.750	-10.750
Egenkapital 30. juni 2020	36.000	166.836	202.836

Kapitaldækning

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2020	30. juni 2019	2019
Egentlig kernekapitalprocent	10,6	14,7	14,3
Kapitalprocent inkl. IFRS9 overgangsordning	18,5	18,1	22,5
Kernekapitalprocent inkl. IFRS9 overgangsordning	18,5	18,1	22,5
Kernekapitalprocent excl. IFRS9 overgangsordning	14,4	14,0	18,7
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	202.836	312.752	307.725
Periodens resultat (ej revideret)	0	-6.157	0
IFRS9 overgangsordning	126.204	89.357	89.358
Andre fradrag	-671	-489	-550
Udsudte skatteaktiver	-26.594	-11.866	-11.157
Immaterielle aktiver	-14.067	-17.468	-14.867
Egentlig kernekapital	287.708	366.129	370.509
Hybrid kernekapital	215.000	85.000	215.000
Kapitalgrundlag	502.708	451.129	585.509
Kapitalgrundlag excl. Overgangsordning	376.504	366.568	470.948
Kreditrisiko	1.878.732	1.775.905	1.867.207
Mærkedrisiko	114.896	91.343	102.608
Operationel risiko	723.119	629.200	629.200
Samlet risikoeksponering	2.716.747	2.496.448	2.599.015

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis	16
2. Regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder	16
3. Hoved- og nøgletal	20
4. Renteindtægter	21
5. Negative renteindtægter	21
6. Renteudgifter	21
7. Gebyrer og provisionsindtægter	21
8. Kursreguleringer.....	21
9. Udgifter til personale og administration.....	22
10. Nedskrivninger	22
11. Udlån og andre tilgodehavender	23
12. Skat.....	26
13. Ikke balanceførte poster	26
14. Eventualforpligtelser.....	26
15. Nærtstående parter	27
16. Begivenheder efter balancedagen.....	28

1. Anvendt regnskabspraksis

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

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabsmæssig behandling af negative renteindtægter og -udgifter

Den anvendte regnskabspraksis er ændret for den regnskabsmæssige behandling af negative renteindtægter og -udgifter. Negative renteindtægter har tidligere været præsenteret under renteudgifter grundet den uvæsentlige karakter. Dette har dog ændret sig i 2020, hvor negative renteindtægter nu bliver præsenteret særskilt i regnskabet. Ændringen i præsentationen af renteindtægter og -udgifter har ikke resultatmæssig effekt.

IFRS 16, leasing

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.

Bankens leasingaktiver udløber indenfor et år, hvorfor IFRS 16 ikke har haft effekt på bankens resultat og balance.

Derudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2019. Der henvises således til årsrapporten for 2019 for nærmere beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, herunder definition af nøgletal mv.

2. Regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af Basisbanks ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser for

forsvarlige og realistiske. 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 halvårsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser.

Banken har nedskrevet 26 mio. kr. som et ledelsesmæssigt skøn relateret til de aktuelle usikkerheder knyttet til covid-19 situationen. Nedskrivningerne er foretaget på eksponeringer mod privatkunder.

Halvårsregnskabet 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 væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2020, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2019.

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

Måling af udlån

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

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

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

Bankens portefølje af udlån og garantier kan opdeles i to primære segmenter i relation til individuelle nedskrivninger:

- Kunder hvor nedskrivningsbehovet opgøres konkret baseret på forventningen til pengestrømme fra det givne engagement

- Kunder hvor nedskrivningsbehovet opgøres statistisk som et gennemsnit af de forventede pengestrømme på alle udlån med ensartede kreditkarakteristika (tab givet misligholdelse – LGD)

Forbrugslån

Bankens portefølje af forbrugslån behandles efter punkt to ovenfor, idet banken har en intern model til beregning af dels sandsynligheden for modpartens misligholdelse (PD) og dels tabet givet misligholdelse (LGD). Den bogførte værdi af bankens portefølje af forbrugslån udgjorde pr. 30. juni 2020 i alt 2.251 mio. kr.

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 markeringen. Herved kan nutidsværdien af de fremtidige pengestrømme beregnes og nedskrivningens størrelse opgøres.

Banken har etableret en proces, hvor der følges detaljeret op på de realiserede pengestrømme fra bankens OIK lån halvårligt, og hvor en over/under performance vil medføre 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.

Udøvende skøn over betalingsrækker over en 5-årig periode er selvsagt forbundet med en vis usikkerhed, idet faktiske pengestrømme med stor sandsynlighed vil afvige fra de budgetterede, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet, og afvigelser kan være ikke uvæsentlige i såvel positiv som negativ retning.

Eksempler på forhold der væsentligt kan påvirke de faktiske pengestrømme:

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

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. 30. juni 2020 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på

27 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 5 år.

Bankens fremførbare skattemæssige underskud pr. 30.juni 2020 andrager 385 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi på 84,7 mio. kr. ved udnyttelse med en skatteprocent på 22 %.

Institutspecifikke forhold

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

3. Hoved- og nøgletal

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	1. halvår 2017	2019
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	209.443	212.144	184.599	169.340	419.877
Kursreguleringer	-1.597	8.816	-600	344	7.272
Udgifter til personale og administration	81.538	71.652	68.393	55.060	148.876
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	205.017	82.205	65.954	74.764	205.072
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	0	-3.318	0
Periodens resultat før skat	-84.372	59.267	41.818	30.027	57.817
Periodens resultat efter skat	-94.139	47.130	41.818	28.076	46.353
Balance					
Udlån	2.272.517	2.146.917	1.813.019	1.752.836	2.371.930
Indlån	2.958.388	2.410.649	2.146.886	1.931.628	2.708.801
Egenkapital	202.836	312.752	247.938	291.601	307.725
Aktiver i alt	3.434.845	2.863.447	2.530.717	2.343.766	3.281.143
Nøgletal					
Kapitalprocent	18,5%	18,1%	15,7%	16,1%	22,5%
Kernekapitalprocent	18,5%	18,1%	15,7%	16,1%	22,5%
Egenkapitalforrentning før skat (opgjort p.a.)	-33,1%	40,6%	29,8%	21,6%	20,0%
Egenkapitalforrentning efter skat (opgjort p.a.)	-36,9%	32,4%	29,8%	20,2%	16,1%
Omkostningsprocent	41,7%	37,5%	41,4%	36,3%	39,1%
Renterisiko	-0,07%	-0,4%	-0,2%	0,2%	-0,1%
Valutaposition	0%	0%	0%	0%	0%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	101,3%	106,3%	100,4%	101,5%	107,2%
Udlån i forhold til egenkapital	11,2	6,9	7,3	6,0	4,5
LCR *	4882%	1.634%	1.437%	2.194%	4.641%
Summen af store eksponeringer**	10,8%	7,3%	13,2%	11,3%	6,1%
Halvårets nedskrivningsprocent	6,8%	3,2%	3,0%	3,8%	7%
Halvårets udlånsvækst	-4,2%	5,2%	-3,5%	8,5%	16,2%
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	-2,7%	1,6%	1,7%	1,2%	1,4%

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	1. halvår 2020	1. halvår 2019	2019
4. Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	109	109	220
Udlån og andre tilgodehavender	195.827	200.167	394.501
Obligationer	1.323	1.699	3.085
Renteindtægter i alt	197.259	201.975	397.806
5. Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos Kreditinstitutter og centralbanker	839	295	495
Obligationer	642	1.197	2103
Negative renteindtægter	1.481	1.492	2.598
6. Renteudgifter			
Indlån og anden gæld	6.403	8.104	16.041
Øvrige renteudgifter	0	0	-1
Renteudgifter i alt	6.403	8.104	16.040
7. Gebyrer og provisionsindtægter			
Betalingsformidling	23	83	123
Lånesagsgebyrer	51.784	62.335	133.968
Garantiprovision	49	54	106
Øvrige gebyrer og provisioner	1.671	1.401	-811
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	53.527	63.873	133.386
8. Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-48	-48
Obligationer	-1.613	598	-970
Overkurs ved salg af portefølje	0	8.106	8.106
Aktier mv.	0	134	133
Valuta	16	26	51
Afledte finansielle instrumenter	149	0	0
Kursreguleringer i alt	-1.597	8.816	7.272

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	1. halvår 2020	1. halvår 2019	2019
--------------------------	---------------------------	---------------------------	-------------

9. Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Bestyrelse	450	450	900
Direktion	3.268	2.775	5.526
	<u>3.718</u>	<u>3.225</u>	<u>6.426</u>

Personaleudgifter

Lønninger	36.597	27.584	54.707
Pensioner	2.428	2.201	4.675
Udgifter til social sikring	5.377	5.903	11.768
	<u>44.402</u>	<u>35.688</u>	<u>71.150</u>

Øvrige administrationsudgifter	<u>33.418</u>	<u>32.739</u>	<u>71.300</u>
--------------------------------	---------------	---------------	---------------

Udgifter til personale og administration i alt	<u>81.538</u>	<u>71.652</u>	<u>148.876</u>
---	----------------------	----------------------	-----------------------

10. Nedskrivninger

Periodens nedskrivninger	191.826	51.415	163.504
Tilbageførte nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-905	-346	-781
Tab uden forudgående nedskrivninger	14.180	31.303	43.124
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-84	-167	-775
Andre bevægelser	0	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>205.017</u>	<u>82.205</u>	<u>205.072</u>

11. Udlån og andre tilgodehavender

Nedskrivningerne på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

<i>1. halvår 2020</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	67.596	77.443	386.777	531.816
Årets nedskrivninger, netto	54.800	-1.579	138.184	191.405
Overført fra stadie 1	-44.753	27.866	16.887	0
Overført fra stadie 2	2.770	-15.567	12.797	0
Overført fra stadie 3	281	822	-1.103	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	49	49
	<u>80.694</u>	<u>88.985</u>	<u>553.591</u>	<u>723.270</u>
<i>1. halvår 2019</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	63.819	98.256	210.678	372.753
Årets nedskrivninger, netto	-37.740	-13.120	101.650	50.790
Overført fra stadie 1	42.455	-32.414	-10.041	0
Overført fra stadie 2	-2.211	13.837	-11.626	0
Overført fra stadie 3	-15	-316	331	0
Endelig tabt	0	0	-613	-613
Andre bevægelser	0	0	79	79
	<u>66.308</u>	<u>66.243</u>	<u>290.458</u>	<u>423.009</u>
<i>2019</i>	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 fra stadie 1	-41.926	23.166	18.760	0
Overført fra stadie 2	1.534	-16.192	14.658	0
Overført fra 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>

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

<i>1. halvår 2020</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	540	0	0	540
Årets nedskrivninger, netto	-540	0	0	-540
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra 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>0</u>	<u>0</u>
<i>1. halvår 2019</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	540	0	0	540
Årets nedskrivninger, netto	0	0	0	0
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>540</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>540</u>
<i>2019</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	540	0	0	540
Årets nedskrivninger, netto	0	0	0	0
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>540</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>540</u>

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

<i>1. halvår 2020</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	304	0	0	304
Årets nedskrivninger, netto	55	0	0	55
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>359</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>359</u>
<i>1. halvår 2019</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	0	0	0	0
Årets nedskrivninger, netto	279	0	0	279
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>279</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>279</u>
<i>2019</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	0	0	0	0
Årets nedskrivninger, netto	304	0	0	304
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>304</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>304</u>
<i>beløb i 1.000 kr.</i>		30. juni 2020	30. juni 2019	31. dec. 2019
Nedskrivningssaldo i alt, ultimo		<u>723.629</u>	<u>423.828</u>	<u>532.660</u>

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	1. halvår 2020	1. halvår 2019	2019
--------------------------	---------------------------	---------------------------	-------------

12. Skat

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager 385 mio. kr. ultimo juni 2020 svarende til en skattemæssig værdi på 84,7 mio. kr., hvoraf de 27 mio. kr. er indregnet, jf. nedenfor – dog er værdien afhængig af selskabsprocenten på udnyttelsestidspunktet.

Udskudt skatteaktiv, primo	36.361	46.012	46.012
Ændring i udskudt skat	-9.767	-8.942	-9.651
Udskudt skatteaktiv, ultimo	26.594	37.070	36.361

13. Ikke balanceførte poster

Udnyttede kreditfaciliteter	13.983	65.067	54.937
Garantier mv.	21.334	20.937	20.937
Andre forpligtende aftaler	14.728	20.853	24.456
Ikke-balanceførte poster i alt	50.045	106.857	100.330

14. Eventualforpligtelser

Finansgarantier	12.657	12.257	12.257
Øvrige garantier	8.677	8.680	8.680
Garantier i alt	21.334	20.937	20.937

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

Derudover er banken pligtig til at yde bidrag til afviklingsformuen, som administreres af Finansiell Stabilitet. Bidraget for 2020 er i lighed med tidligere år, opkrævet med 15 t.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.

Banken har herudover en huslejekontrakt, der er opsagt med udgangen af december 2020 samt leasingsforpligtelser opgjort til 1.246t.kr.

Banken er ikke involveret i nogen retssager med potentiel effekt på regnskabsaflæggelse.

15. 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 (bestemmende indflydelse på banken via FLS Holding 0 ApS)
- Morten Larsen (bestemmende indflydelse på banken via MOL 0 Holding ApS)
- Bestyrelsen i sin helhed

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 (incl. 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
- LTH Holding 0 ApS (inkl. datterselskaber)
- JT3H ApS (inkl. datterselskaber)
- LTAB1 ApS (inkl. datterselskaber)

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

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

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår

Følgende større mellemværende pr. 30. juni 2020 og transaktioner i 2020 har fundet sted med nærtstående parter:

	Eksponering 30.06.2020 1.000 kr.	Transaktioner 1. halvår 2020 1.000 kr.
Betaling af formidlingsprov. til lånLet ApS, Selene Finans ApS og Nupp ApS	314	6.276
Huslejekontrakt, depositum, betalt husleje til SATO Holding A/S, lån til Sato Holding A/S m.v.	6.042	183
Transaktioner med øvrige nærtstående parter*	0	16.565
Udlån, nærtstående til Flemming Stolling	98	86
Advokathonorar til Lund Elmer Sandager	0	315

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

16. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til underskriftsdagen ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for indregning og måling af regnskabsposterne i bankens resultat- og totalindkomstsopgørelse for perioden 1. januar – 30. juni 2020 og balancen pr. 30.juni 2020, herunder egenkapitalopgørelsen.