

ÅRSRAPPORT

2016

INDHOLD

Årsrapporten i overskrifter	3
Hoved- og nøgletal	4
Oplysninger om instituttet	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors påtegning	7
Ledelsesberetning	10
Resultat- og totalindkomstopgørelse	18
Balance pr. 31. december	19
Egenkapitalopgørelse	20
Noter	21

ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

Årsrapporten for 2016 er kendetegnet ved:

- Det bedste resultat i bankens historie
- Resultat før skat på 70,9 mio. kr., som forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 32% før skat
- Basisresultat før nedskrivninger på udlån stiger med 69,2% til 162,2 mio. kr.
- Omkostningsprocenten falder og udgør 41,4% mod 51,8% i 2015
- Solvensprocenten er 16,9%. Solvenskrav inkl. kapitalbevaringsbuffer 11,5%
- Forbrugslånsaktiviteten udvikler sig fortsat tilfredsstillende. Bankens udlånsportefølje af forbrugslån er på ca. 1,5 mia. kr., fordelt på ca. 72.000 kunder. Banken får ca. 2.700 nye forbrugslånskunder hver måned, og forventer fortsat betydelig vækst i denne udlånsportefølje.
- Porteføljen af udlån og garantier til erhvervs-kunder er under fortsat afvikling, og den samlede eksponering mod dette segment er nu nede på 106 mio. kr. Porteføljen forventes yderligere betydeligt nedbragt i 2017 og/eller frasolgt.
- Bankens aktiviteter på det svenske marked gennem datterselskabet Selene Finans AB er frasolgt pr. 30. juni 2016, hvorfor der ikke længere aflægges koncernregnskab.
- Banken opfylder samtlige pejlemærker i Tilsynsdiamanten.
- Forventninger til 2017 er en fortsat markant stigning i basisresultat og resultat før skat

HOVED- OG NØGLETAL

	2016	2015*
Hovedtal for banken (i tkr.)		
Basisindtjening i alt	276.970	199.041
Samlede udgifter og afskrivninger	114.766	103.186
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	162.204	95.855
Nedskrivninger på udlån mv.	87.001	348.747
Basisresultat	75.203	-252.892
Årets resultat før skat	70.884	-266.462
Årets resultat efter skat	83.345	-266.462
Balance		
Udlån	1.614.951	1.376.250
Indlån	1.965.341	1.957.716
Egenkapital	263.525	180.152
Balancesum	2.356.524	2.268.194
Nøgletal for banken (i procent)		
Kapitalprocent	16,9	16,3
Kernekapitalprocent	16,9	16,3
Egenkapitalforrentning før skat	32,0	-199,8
Egenkapitalforrentning efter skat	37,6	-199,8
Omkostningsprocent	41,4	51,8

* Banken har i 2016 foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2015 af gebyr- og provisionsindtægter samt egenkapitalen. Korrektionen vedrører amortisering af gebyrindtægter. Beløbet udgør 18,6 mio. kr.

OPLYSNINGER OM INSTITUTTET

ADRESSE

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

CVR-NR.

25 21 34 83

REVISORER

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

BESTYRELSEN

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

DIREKTION

Lars Thuesen (Adm. direktør)

REVISIONSUDVALG

Bankens revisionsudvalg bestod af bankens samlede bestyrelse indtil 1. august 2016, hvor revisionsudvalget blev nedlagt.

AFLØNNINGSUDVALG

Udvalgets funktioner udøves af bestyrelsen i sin helhed.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Basisbank A/S.

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

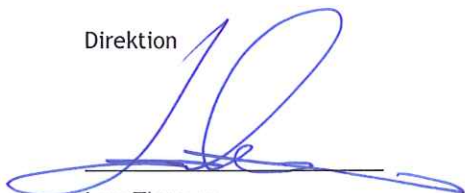
Det er vores opfattelse, at regnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af instituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af instituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. april 2017

Direktion



Lars Thuesen
Adm. direktør

Bestyrelse



Ulrik Bayer
Bestyrelsesformand



Mai Vedel



Michael Albrechtslund



Olaf Valentin Kjær



Helle Okholm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

TIL KAPITALEJERNE I BASISBANK A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Hvad har vi revideret

Basisbank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 omfatter resultatopgørelse 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 selskabet 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.

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 finansiel 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 selskabets 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 selskabets 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 selskabets 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 selskabet 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.

Hellerup, 10. april 2017
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231


H.C. Krogh
Statsautoriseret revisor


Benny Voss
Statsautoriseret revisor

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. De usikrede forbrugslån udbydes online hovedsageligt via brandene "LånLet", "Selene Finans" samt "Nupp", og gennem retailpartnere.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Generelt

Bankens drift har udviklet sig positivt i 2016. Årets resultat efter skat udgør 83.345 t.kr. mod -266.462 t.kr. i 2015. Årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne.

Udviklingen i bankens usikrede forbrugslån er tilfredsstillende. I alt er der i 2016 lavet udlån for 882 mio. kr., fordelt på 21.000 eksisterende kunder og på 32.000 nye kunder.

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

Udlån til erhvervsvirksomheder har siden 2012 været under kontrolleret afvikling. Ved udgangen af 2016 var den samlede eksponering til erhverv nedbragt til 106 mio. kr., og der forventes yderligere en betydelig afvikling af denne portefølje i 2017.

Aktiviteterne i bankens tidligere datterselskab i Sverige, Selene Finans AB, er solgt i 2016, og banken er herefter alene aktiv på det danske marked.

Forretningsomfang og balance

Basisbanks forretningsomfang (indlån + udlån + garantier) ultimo 2016 udgjorde 3.604 mio. kr. mod 3.361 mio. kr. ultimo 2015. Banken har ultimo 2016 frasolgt en portefølje af ældre forbrugsudlån med konstateret OIV med værdi på ca. 194 mio. kr. før nedskrivninger.

Balancen udgør 2.356,5 mio. kr. mod 2.268,2 mio. kr. pr. ultimo 2015. Udviklingen i balancen dækker i al væsentlighed over en stigning i udlånsporteføljen med 238,7 mio. kr., stigning i andre aktiver på 42,2 mio. kr. samt udskudt skatteaktiv på 20,4 mio. kr. Likviditetsreserven placeret i andre pengeinstitutter og i Nationalbanken er reduceret med 762,2 mio. kr., og obligationsbeholdningen er steget med 542,9 mio. kr.

Banken har pr. 31. december 2016 et væsentligt likviditetsberedskab, der primært udgøres af 542,9 mio. kr. i obligationer.

Bankens indlån pr. 31. december 2016 udgør 1.965 mio. kr., som fordeles på aftale/højrenteindlån (569 mio. kr.), særlige indlånsformer (458 mio. kr.) samt anfordringskonti (938 mio. kr.). Den gennemsnitlige indlånsrente er ultimo 2016 på 0,64 % mod 0,72 % primo 2016. Banken har ca. 14.000 indlånskunder.

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

KAPITALGRUNDLAG OG KAPITALDÆKNING

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

Bankens bestyrelse og direktion skal sikre, at banken har 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 risikoe erfaring i kombination med erfaringer fra branchen. De væsentligste risici vedrører bankens kreditrisici på udlånsporteføljen. Der arbejdes løbende med at forbedre og udvikle bankens metode for opgørelse af risici.

Efter konsolidering af årets resultat, udgør bankens egenkapital ultimo 2016 263,5 mio. kr. (2015: 180,2 mio. kr.). Den beregnede egentlige kernekapital, opgjort til kapitaldækningsformål, er 225,3 mio. kr. (2015: 167,0 mio. kr.).

Bankens samlede risikoeksponeringer er pr. ultimo 2016 1.819,7 mio. kr. (2015: 1.541 mio. kr.), mens det individuelt beregnede kapitalbehov er 209,6 mio. kr. (2015: 190,0 mio. kr.).

Kapitalbehov opgjort pr. 31. december 2016		Til opfyldelse heraf findes
8%-kravet (hårdt krav)	145,6 mio. kr. (8,0%)	307,0 mio. kr. (16,9%)
4,5%-kravet (hårdt krav)	81,9 mio. kr. (4,5%)	225,3 mio. kr. (12,4%)
Kapitalbehov, 8+ metoden (blødt krav)	209,6 mio. kr. (11,5%)	307,0 mio. kr. (16,9%)
Kapitalbevaringsbuffer	11,4 mio. kr. (0,6%)	
Kapitalbehov 8+ metode inkl. buffer	221,0 mio. kr. (12,1%)	307,0 mio. kr. (16,9%)
4,5%-kravet + Søjle II tillæg (blødt krav)	145,9 mio. kr. (8,0%)	225,3 mio. kr. (12,4%)
4,5%-kravet + Søjle II tillæg + buffer	157,3 mio. kr. (8,6%)	225,3 mio. kr. (12,4%)

Banken har fortsat et lån med status af hybride kernekapital fra den danske stat ydet under bankpakke 2, stort 81,6 mio. kr. Dette lån tæller med i bankens kapitalgrundlag frem til ultimo 2017. Banken vurderer løbende, om lånet skal erstattes af ny hybride kernekapital. Lånet inkl. tillæg forrentes effektivt med 10,1 % p.a., der er medtaget under renteudgifter.

Banken har undersøgt markedet og forventer at kunne erstatte den hybride kernekapital i 2017 på markedsvilkår. Ledelsen har til hensigt at erstatte den hybride kernekapital, med mindre at bankens kapitalforhold udvikler sig således, at dette ikke er nødvendigt for at opretholde en passende kapitaldækning.

Yderligere information herom findes i:

- Rapportering om tilstrækkelig kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 31.12.2016)
- Rapportering om øvrige risikoplysninger (pr. 31.12.2016)

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

I løbet af 2017 vil der fra myndighedernes side blive udmeldt krav til alle pengeinstitutter i Danmark om et bestemt krav til nedskrivningsegne passiver (det såkaldte NEP krav).

Det forventes ikke, at implementeringen af et eventuelt NEP krav vil skabe behov for yderligere ekstern kapitalisering af banken, under forudsætning af en gradvis ondfasning af NEP kravet.

LIKVIDITET

Banken har pr. 31. december 2016 fortsat en god likviditetsoverdækning. Likviditetskravet efter lov om finansiel virksomhed udgør 203,5 mio. kr. og likviditeten udgør 629,8 mio. kr., hvilket er 426,3 mio. kr. højere end kravet i Tilsynsdiamanten, svarende til 209,5%.

Baseret på de nuværende krav har instituttet en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav. Frem til 2018 indføres der nye regler for likviditetsstyring, liquidity coverage ratio (LCR) for kreditinstitutter. LCR er et minimumskrav i forholdet mellem kortfristede aktiver og passiver, der skal sikre en tilfredsstillende likviditetsgrad. Ultimo 2016 skal nøgletallet være mindst 70%. Pr. 1. januar 2017 stiger kravet til nøgletallet med 10 procentpoint, og pr. 1. januar 2018 med yderligere 20 procentpoint til slutmålet 100%. Basisbank har ultimo 2016 et nøgletal på 1.101% og opfylder således også dette likviditetsmål.

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

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

NEDSKRIVNINGER

De samlede nedskrivninger på forbrugslån udgør 97 mio. kr. Nedskrivninger på bankens øvrige udlån, herunder erhverv, udgør en netto tilbageførsel på 10 mio. kr. De samlede netto nedskrivninger udgør 87 mio. kr. Sidste år udgjorde nedskrivninger 349 mio. kr. hvoraf de 210 mio. kr. kan henføres til et specifikt krav fra Finanstilsynet.

NYE NEDSKRIVNINGSGREGLER

Bestemmelserne i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse forventes ændret som følge af EU's vedtagelse i 2016 af IFRS9 med virkning fra 1. januar 2018. De forventede ændringer af betydning for bankens årsregnskab forventes især at være nye bestemmelser vedrørende regnskabsmæssig behandling af værdiforringelse af finansielle aktiver, der fremover vil tage udgangspunkt i et forventet tab-princip og dermed en tidligere indregning af kredittab i modsætning til de nuværende regler, der baseres på et princip om faktisk indtruffet tab.

Banken har i 2016 iværksat et projekt til afdækning af effekten af den nye nedskrivningsmodel. På baggrund af det igangsatte projekt, er det bankens forventning, at modellen vil øge behovet for nedskrivninger, når modellen indføres. Effekten på bankens egenkapital primo 2018 forventes at ligge i niveauet 125 mio. kr.

Påvirkning på kapitalgrundlaget forventes indfaset over en 3-5 årig periode fra 2019, og det er således bankens forventning, at kapitalgrundlaget og indtjeningen er tilstrækkeligt til at absorbere de øgede nedskrivninger, der følger med den nye model.

TILSYNSDIAMANTEN

Finanstilsynets Tilsynsdiamant er et værktøj, der fokuserer på centrale risici ved bankernes forretningsmodeller. Bankens ledelse vurderer løbende bankens nøgletal i forhold til Tilsynsdiamanten.

Nøgletal for Basisbank pr. 31. december i forhold til pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten	2016	2015
Summen af store engagementer (mindre end 125% af kapitalgrundlaget)	11,2%	13,1%
Udlånsvækst (mindre end 20% om året)	17,3%	-11,9%
Ejendomseksposering (mindre end 25% af det samlede udlån)	6,53%	10,28%
Stabil funding [udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år] (mindre end 1)	0,699	0,623
Likviditetsoverdækning (større end 50%)	209,5%	311,0%

Det fremgår ovenfor, at banken pr. 31. december 2016 ligger inden for Tilsynsdiamantens grænseværdier.

TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Banken har i 2016 haft transaktioner med nærtstående parter. Transaktionerne er oplyst i note 28.

AFVIKLINGSBEREDSKABET

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

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til bankens vurdering af engagementer, hvor der er et væsentligt skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Regnskabslæsers opmærksomhed henledes dog særligt på nedenstående.

For nedskrivninger på udlån gælder, at bankens regnskabspraksis baseres på de nuværende intentionsbaserede IFRS forenelige regler i den danske regnskabsbekendtgørelse.

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

- Kunder hvor nedskrivningsbehovet opgøres konkret baseret på forventningen til pengestrømme fra det givne engagement
- Kunder hvor nedskrivningsbehovet opgøres statistisk som et gennemsnit af de forventede pengestrømme på alle udlån med ensartede kreditkarakteristika (tab givet misligholdelse - LGD)

Derudover er der usikkerhed ved indregning af bankens udskudte skatteaktiv på 20,4 mio. kr. Aktivet er efter bankens opfattelse konservativt opgjort og forventes anvendt inden for de kommende 3 år. Der henvises endvidere til afsnittet omkring måling af udskudt skatteaktiv i note 2.

Forbrugslån

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

Den bogførte værdi af bankens portefølje af forbrugslån udgjorde pr. 31. december 2016 i alt 1.496 mio. kr., hvoraf 159,4 mio. kr. af den bogførte værdi er markeret med OIV. Den bogførte værdi af porteføljen af forbrugslån, hvor der er indtrådt OIV, er opgjort ved at tilbagediskontere de forventede pengestrømme for en 10-årig periode, regnet fra tidspunktet for lånets OIV markering. Pengestrømme diskonteres med den vægtede effektive rente for OIV porteføljen før OIV markeringen. Herved kan nutidsværdien af de fremtidige pengestrømme beregnes og nedskrivningens størrelse opgøres.

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

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

Eksempler på forhold der væsentligt kan påvirke de faktiske pengestrømme:

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

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

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er fra balancedagen og frem til d.d. ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for indregning og måling af regnskabsposterne "resultat- og total-indkomstopgørelse for 2016" og "balance pr. 31. december 2016, herunder egenkapitalopgørelsen for 2016".

AKTIEKAPITALEN

Bankens aktiekapital ultimo 2016 udgjorde nominelt 36,0 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 6 måneder.

FORVENTET UDVIKLING I 2017

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

SÆRLIGE RISICI

Banken er udsat for en række risici, som vedrører den sædvanlige drift af et pengeinstitut. Disse er beskrevet i note 2 "Regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder" og note 3 om finansielle risici, hvor bankens politikker og styring af disse risici er beskrevet.

UDBYTTE

Banken udbetaler ikke udbytte for 2016.

REVISIONSUDVALG

Den samlede bestyrelse udgjorde bankens revisionsudvalg frem til august 2016, hvor revisionsudvalget blev nedlagt. Som det uafhængige og regnskabskyndige medlem var udpeget Helle Okholm, som fortsætter i bestyrelsen.

AFLØNNINGSUDVALG

Det er den samlede bestyrelse, der udgør bankens aflønningsudvalg.

REDEGØRELSE FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

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

MÅLTAL FOR ANDELEN AF DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN I BESTYRELSEN

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

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

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

MEDARBEJDERRESSOURCER

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

LEDELSESHVERV

Direktionens og bestyrelsens ledelseshverv pr. 31. december 2016 fremgår nedenfor:

DIREKTION

Bankdirektør Lars Thuesen
 Direktør i:
 Basispartners ApS
 Basisbank A/S
 N D Invest A/S
 NDH 2011 A/S
 Bogense Invest ApS
 Novia International Consulting ApS
 De Fire Heste ApS
 Dutch Travel Partners ApS
 Bjørnemosen ApS
 JT3H ApS
 LTH Holding 0 ApS
 LTH Holding 1 APS
 LTH Holding 2 ApS
 Bestyrelsesformand i:
 Aivon Partners A/S
 Nosca A/S
 Scandinavian Travel Media ApS
 Bestyrelsesmedlem i:
 K/S Müncheberg - 2005
 Müncheberg - 2005 Komplementaranpartsselskab
 Jet Time A/S
 CCS Maintenance ApS
 N D Invest A/S
 NDH 2011 A/S
 Baldersbrønne Bryggeri A/S
 Fanø Bryghus af 2009 ApS
 Restaurationsselskabet Nørrebro Bryghus A/S
 RoBat Limited, United Kingdom
 Dutch Leisure Group BV, Holland
 Telennium Holding AB, Sverige

BESTYRELSE

Bestyrelsesformand Ulrik Bayer
 Direktør i:
 Ulrik Bayer ApS
 Bestyrelsesformand i:
 Faust Dyrbye A/S
 Trojaborgs Postkort og Souvenir A/S
 Centralrøgeriet A/S
 TimePension A/S Pensionsagentvirksomhed
 TimeInsurance ApS (Forsikringsagentvirksomhed)
 AppConsult ApS
 TimeRisk A/S (Forsikringsmæglerselskab)
 TimeAssurance A/S (Forsikringsmæglerselskab)
 Tag A/S
 Bestyrelsesmedlem i:
 Varmecentralen A/S
 Fjordblink Medical APS
 A.F. Nyhuus A/S
 Moltke-Leth Advokater A/S

 Bestyrelsesmedlem Michael Albrechtslund
 Direktør i:
 Inveso
 Bestyrelsesformand i:
 Lind Capital A/S
 Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S
 Forza Leasing A/S
 Forza Car A/S
 Forza Car Århus A/S
 Floedebolle Holding ApS
 Nord.Investments A/S (tidl. North Holders A/S)
 Bestyrelsesmedlem i:
 ETU Forsikring A/S
 Air-Invest Holding A/S

 Bestyrelsesmedlem Olaf Valentin Kjær
 Direktør i:
 PA Consulting Group A/S

 Bestyrelsesmedlem Helle Okholm
 Bestyrelsesnæstformand i:
 Danske Andelskassers Bank A/S
 Bestyrelsesmedlem i:
 Lokaltog A/S

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Resultatopgørelse	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Renteindtægter	5	244.979	175.935
Renteudgifter	6	21.990	23.830
Nettorenteindtægter		222.989	152.105
Gebyr og provisionsindtægter	7	113.217	78.307
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		61.799	54.054
Nettorente- og gebyrindtægter	8	274.407	176.358
Kursreguleringer	9	840	-2.608
Andre driftsindtægter		1.723	25.291
Basisindtjening i alt		276.970	199.041
Udgifter til personale og administration	10	104.605	89.474
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		10.146	9.034
Andre driftsudgifter		15	4.678
Udgifter m.v. i alt		114.766	103.186
Basisresultat før nedskrivninger på udlån		162.204	95.855
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	87.001	348.747
Basisresultat		75.203	-252.892
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		-4.319	-13.570
Resultat før skat		70.884	-266.462
Skat	12	12.461	0
ÅRETS RESULTAT		83.345	-266.462
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		83.345	-266.462
Overkurs ved emission overført til frie reserver		434.125	-
Kursregulering		28	84
Kapitalnedsættelse		-	18.085
Overført underskud tidligere år		-289.973	-41.680
Overført resultat		227.525	-289.973
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		83.345	-266.462
Anden totalindkomst		28	84
Skat af anden totalindkomst		0	0
Årets totalindkomst efter skat		83.373	-266.378
ÅRETS TOTALINDKOMST		83.373	-266.378

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Kassebeholdning og anfordr. tilgodehavende hos centralbanker		47.599	247.664
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	13	49.120	611.261
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	1.614.951	1.376.250
Obligationer til dagsværdi	15	542.858	0
Aktier mv.	16	16	22
Kapitalandele i associerede virksomheder	17	5.158	6.486
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18		
Immaterielle aktiver	19	17.220	13.168
Øvrige materielle aktiver	20	2.262	1.345
Udsudte skatteaktiver	21	20.448	0
Andre aktiver		50.913	8.686
Periodeafgrænsningsposter		5.979	3.312
AKTIVER I ALT		2.356.524	2.268.194
Indlån og anden gæld	22	1.965.341	1.957.716
Aktuel skatteforpligtelse		987	
Andre passiver		41.980	45.239
Periodeafgrænsningsposter		11	36
Gæld i alt		2.008.319	2.002.991
Hensættelse til tab på garantier	24	3.036	3.408
Andre hensatte forpligtelser		1	0
Hensatte forpligtelser		3.037	3.408
Efterstillede kapitalindskud	23	81.643	81.643
Efterstillede kapitalindskud i alt		81.643	81.643
Aktiekapital		36.000	36.000
Overkurs ved emission		-	434.125
Overført resultat		227.525	-289.973
Egenkapital i alt	30	263.525	180.152
PASSIVER I ALT		2.356.524	2.268.194
Ikke-balanceførte poster			
Uudnyttede kreditfaciliteter	27	52.329	68.072
Garantier mv.	24	23.577	27.470
Andre forpligtende aftaler	24	32.086	34.027
Ikke-balanceførte poster		107.992	129.569
Øvrige noter	1-4,25-26, 28-29, 31-33		

EGENKAPITALOPGØRELSE

Bevægelser 2016

	Aktiekapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført resultat t.kr.	Egenkapital i alt t.kr.
Primo egenkapital 01.01.2016	36.000	434.125	-289.973	180.152
Overkurs ved emission overført til de frie reserver		-434.125	434.125	0
Årets resultat			83.345	83.345
Anden totalindkomst			28	28
Årets totalindkomst			83.373	83.373
Egenkapital 31.12.2016	36.000	0	227.525	263.525

Bevægelser 2015

	Aktiekapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført underskud t.kr.	Egenkapital i alt t.kr.
Primo egenkapital 01.01.2015	18.055	110.125	-23.080	105.130
Korrektion til primo egenkapital			-18.600	-18.600
Egenkapital 01.01.2015	18.085	110.125	-41.680	86.530
Kapitalnedsættelse 04.12.2015	-18.085		18.085	0
Kapitalforhøjelse 30.12.2015	36.000	324.000		360.000
Årets resultat			-266.462	-266.462
Anden totalindkomst			84	84
Årets totalindkomst			-266.378	-266.378
Egenkapital 31.12.2015	36.000	434.125	-289.973	180.152

NOTER

1. VÆSENTLIGT ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2015. Banken har imidlertid ikke tidligere foretaget fuld amortisering af netto gebyrindtægter. Dette er nu ændret, og der foretages fuld amortisering. Effekten af denne fejlrettelse udgør 18,6 mio. kr. som er korrigeret i egenkapitalen for 2015 og resultatet for 2015 er således ikke korrigeret.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter.

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for Basisbank A/S i note 1. De væsentligste regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder fremgår af note 2. Af note 3 fremgår de finansielle risici og politikker og mål herfor.

Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 33.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

Objektiv indikation på værdiforringelse anses som indtruffet,

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

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

Bankens portefølje af forbrugslån behandles ud fra statistiske principper. For denne portefølje statueres der altid OIV, når der på et lån optræder restancer i mere end 30 dage. Et lån der har været i restance mellem 30 og 90 dage, hvor kunden igen overholder sine betalingsforpligtelser kommer generelt ud af OIV straks derefter, hvorimod kunder, der har

passeret 90 dages restance-kriteriet, får en varig OIV markering. Det skal ses i forhold til, at disse kunder i hovedreglen ikke er såkaldte helkunder i banken, hvorfor banken dermed har begrænset indsigt i kundernes økonomiske forhold.

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

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

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

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

2. REGNSKABSMÆSSIGE VURDERINGER, SKØN OG USIKKERHEDER

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af Basisbanks ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske. 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 2016, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2015.

- 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, 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 tidshorizonten. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig.

Ændringer kan forekomme ved ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen, såsom fx en ændret tidshorizont, kan påvirke værdiansættelsen. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling inden for brancher, hvor banken har ikke ubetydelige engagementer, eller ændring af praksis af den ene eller anden årsag kan medføre yderligere nedskrivninger.

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

- Kunder hvor nedskrivningsbehovet opgøres konkret baseret på forventningen til pengestrømme fra det givne engagement
- Kunder hvor nedskrivningsbehovet opgøres statistisk som et gennemsnit af de forventede pengestrømme på alle udlån med ensartede kreditkarakteristika (tab givet misligholdelse - LGD)

Forbrugslån

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

Den bogførte værdi af bankens portefølje af forbrugslån udgjorde pr. 31. december 2016 i alt 1.496,1 mio. kr., hvoraf 159,5 mio. kr. af den bogførte værdi er markeret med OIV.

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

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

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

- Ændret fremadrettet adfærd hos kunderne set i forhold til de historiske observationer, som bankens budgetterede betalingsrækker er baseret på
- Ændring i bankens inddrivelsesprocesser kan medføre såvel positive som negative afvigelser til de realiserede pengestrømme i forhold til de budgetterede
- Ekstraordinære konjunkturførhold, 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. 31. december 2016 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 20,4 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 3 år.

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager pr. 31. december 2016 291,2 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi på 64,1 mio. kr. ved udnyttelse med en skatteprocent på 22,0 %. Den skattemæssige værdi på 64,1 mio. kr. er inklusiv det aktiverede udskudte skatteaktiv på 20,4 mio. kr.

Institutspecifikke forhold

- Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da banken kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til kvalificering af tabssandsynligheden grundet meget få tab på privatporteføljen eksklusive forbrugslån.
- 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. 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 og forventede sikkerheder, der er vedtaget af bankens bestyrelse. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som banken har forretninger med.

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

Banken anvender en statistisk model til beskrivelse af risikoen på bankens udlån i segmentet forbrugslån. Modellen beskriver dels risikoen for at bankens kunder misligholder deres betalinger indenfor 12 måneder, dels det forventede tab på de kunder, der misligholder deres betalinger til banken. Modellen rekalibreres og backtestes løbende. Banken anvender også modellen i forbindelse med kreditgivning med henblik på at sikre, at nye kunder har den fornødne betalingsevne og -vilje.

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

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

Markedsrisiko

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

- Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Bankens styrer løbende renterisikoen ved at matche løbetiderne på korte og lange positioner i videst mulige omfang. Den samlede renterisiko udgjorde ultimo 2016 -0,04% mod -0,43% ultimo 2015.

- Aktie- og obligationsrisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig. Ved udgangen af 2016 udgjorde bankens aktiebeholdning i alt 16 t.kr. mod 22 t.kr. i 2015. Posten kan henføres til hjemtagne sikkerheder i form af K/S andele.

Banken har i 2016 placeret en del af overskudlikviditeten i obligationer til en bogført værdi på 542,9 mio. kr. mod 0 kr. i 2015.

- Valutarisiko

Banken har vedtaget retningslinjer for hvilke valutaer, det er tilladt at have eksponering i. Der henvises til note 26 for yderligere oplysninger om valutarisici.

Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde en beholdning af tilstrækkelige likvider samt meget likvide værdipapirer. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Bankens likviditet styres således, at likviditetsoverdækningen på ethvert tidspunkt udgør mindst 50% af likviditetskravet i forhold til såvel §152-kravet som LCR-kravet. Når der tages højde for den månedlige cyklus i likviditeten, medfører det typisk, at der ultimo måneden opretholdes en likviditetsoverdækning på mellem 100-125%.

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

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

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

Operationel risiko

Basisbank har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet politikker og forretningsgange. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller krav til IT og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø, og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Banken er som følge af sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken i videst muligt omfang at uddanne flere medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed.

Banken har etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

NOTER

4. Femårsoversigt over hoved- og nøgletal

	2016* t.kr.	2015** t.kr.	2014** t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse					
Nettorente- og gebyrindtægter	274.407	176.358	167.189	135.700	129.406
Kursregulering	840	-2.608	-1.553	-3.068	-12.473
Udgifter til personale og administration	104.605	89.474	75.758	90.450	75.861
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	87.001	348.747	93.505	69.891	110.995
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-4.319	-13.570	683	-4.476	-2.883
Årets resultat før skat	70.884	-266.462	1.715	-48.773	-81.659
Årets resultat efter skat	83.345	-266.462	1.715	-49.586	-95.529
Balance					
Udlån	1.614.951	1.376.250	1.562.583	1.603.299	1.633.020
Indlån	1.965.341	1.957.716	2.043.918	1.945.673	2.048.405
Egenkapital	263.525	180.152	86.530	83.995	48.408
Aktiver i alt	2.356.524	2.268.194	2.261.995	2.176.494	2.325.192
Nøgletal					
Kapitalprocent	16,9%	16,3%	9,6%	9,4%	8,3%
Kernekapitalprocent	16,9%	16,3%	9,6%	6,7%	4,1%
Egenkapitalforrentning før skat	32,0%	-199,8%	2,1%	-73,7%	-139,7%
Egenkapitalforrentning efter skat	37,6%	-199,8%	2,1%	-74,9%	-163,4%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,35	0,41	1,01	0,73	0,58
Renterisiko	-0,2%	-0,5%	-1,7%	-3,8%	-9,1%
Valutaposition	2,9%	6,5%	0,8%	3,7%	4,1%
Udlån i forhold til indlån	96,2%	91,9%	84,1%	88,8%	87,3%
Udlån i forhold til egenkapital	6,1	7,6	18,1	19,1	33,7
Årets udlånsvækst	17,3%	-11,9%	-2,5%	-1,8%	42,9%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	209,5%	311,0%	170,4%	126,4%	187,7%
Summen af store eksponeringer	11,2%	14,1%	81,0%	166,4%	211,0%
Årets nedskrivningsprocent	4,5%	19,1%	5,1%	3,9%	5,4%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	3,5%	-11,7%	0,1%	-2,3%	-4,1%
LCR-brøk	1.101,2%	490,3%	-	-	-

* Banken har i 2016 foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2015 af gebyr- og provisionsindtægter samt egenkapitalen. Korrektionen vedrører fejlrrettelse i amortisering af gebyrindtægter. Beløbet udgør 18,6 mio. kr. Sammenligningstallene for 2012-2014 er ikke påvirket af korrektionen.

** Banken har i 2015 foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2014 i forbindelse med korrektion af fundamentale fejl. Sammenligningstallene for årene 2012-2013 er ikke korrigeret, idet bankens datagrundlag ikke understøtter dette.

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

NOTER

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
5. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*	-1.039	-3.035
Udlån og andre tilgodehavender	243.102	178.964
Obligationer	2.916	6
	<u>244.979</u>	<u>175.935</u>

*I beløbet indgår negative renter fra køb af indskudsbeviser med i alt 1.168 t.kr.

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

6. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	1.314	131
Indlån og anden gæld	12.681	22.305
Efterstillede kapitalindskud	7.991	1.378
Øvrige renteudgifter	4	16
	<u>21.990</u>	<u>23.830</u>

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

7. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter		
Betalingsformidling	112	363
Lånesagsgebyrer	107.631	71.502
Garantiprovision	140	147
Øvrige gebyrer og provisioner	5.334	6.295
	<u>113.217</u>	<u>78.307</u>

NOTER

8. Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområde

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

- Forbrugslån samt Øvrig bankdrift

Nedenfor er der foretaget segmentopdeling baseret herpå:

	2016		
	Forbrugslån	Øvrig bankdrift	I alt
Renteindtægter	232.166	12.813	244.979
Renteudgifter	-19.840	-2.150	-21.990
Netto renteindtægter	212.326	10.663	222.989
Udbytte af aktier	0	0	0
Gebyrer og provisionsindtægter	107.624	5.593	113.217
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-58.022	-3.777	-61.799
Netto rente- og gebyrindtægter	261.928	12.479	274.407
Kursreguleringer	0	840	840

	2015		
	Forbrugslån	Øvrig bankdrift	I alt
Renteindtægter	158.710	17,225	175.935
Renteudgifter	-20.190	-3.640	-23.830
Netto renteindtægter	138.520	13.585	152.105
Udbytte af aktier	0	0	0
Gebyrer og provisionsindtægter	74.494	3.813	78.307
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-51.795	-2.259	-54.054
Netto rente- og gebyrindtægter	161.219	15.139	176.358
Kursreguleringer	0	-2.608	-2.608

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

NOTER

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
9. Kursreguleringer		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	97	-
Obligationer	1.055	229
Aktier	-37	-338
Investeringsejendomme	-	-
Valuta	-885	4.355
Afledte finansielle instrumenter	610	-6.854
	<u>840</u>	<u>-2.608</u>
10. Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger	38.236	28.890
Pensioner	2.925	2.392
Udgifter til social sikring samt lønsomhedsafgift mv.	6.489	4.451
	<u>47.650</u>	<u>35.733</u>
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Direktionen	2.749	520
Bestyrelsen	690	765
	<u>51.089</u>	<u>37.018</u>
Øvrige administrationsudgifter	53.516	52.456
	<u>104.605</u>	<u>89.474</u>
Udgifter til personale og administration	<u>104.605</u>	<u>89.474</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>62</u>	<u>52</u>
Direktionen		
Lars Thuesen	2.749	520
Bestyrelsen		
Ulrik Bayer	240	240
Mai Vedel	120	120
Michael Albrechtslund	120	120
Olaf Valentin Kjær	120	120
Ole Lyngh Jørgensen, fratrædt 01.12.2015		165
Helle Okholm, tiltrædt 26.08.2016	90	
Antal medlemmer i bestyrelsen i alt	5	5
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Væsentlige risikotagere	5.585	6.786

NOTER

10. Udgifter til personale og administration (fortsat)

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

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

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

- Bankens to øvrige direktører
- Bankens Compliance Officer

Særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse

Der er ingen særlige incitamentsordninger for direktionen eller bestyrelsen.

Med henvisning til vilkårene i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved den foreløbige opgørelse af den skattepligtige indkomst for regnskabsåret 2016 er skattemæssigt fradraget aflønning til direktionen med 1.372 t. kr.

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Revisionshonorar		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	864	807
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	11	104
Honorar for skatterådgivning	-	-
Honorar for andre ydelser	-	-
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	<u>875</u>	<u>911</u>

11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Individuelle nedskrivninger - udlån:

Nedskrivninger	64.294	264.018
Værdiregulering af overtagne aktiver		-
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-23.620	-3.192
Tab uden forudgående nedskrivning	56.454	77.876
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-9.648	-3.473
Andre bevægelser	527	11.368
	<u>88.007</u>	<u>346.597</u>

Gruppevise nedskrivninger - udlån:

Nedskrivninger	0	1
Tilbageførsel af nedskrivninger	-108	-43
	<u>-108</u>	<u>-42</u>

Individuelle hensættelser - garantidebitorer:

Nedskrivninger	0	1.585
Tilbageførsel	-372	-
	<u>-372</u>	<u>1.585</u>

NOTER

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fort.)		
Gruppevise hensættelser - garantidebitorer:		
Hensat i årets løb	-	-
Tilbageførsel	-	-
	-	-
Rente af korrektivkontoen	-526	607
Total nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	87.001	348.747
12. Skat		
Aktuel skat	-7.987	-
Ændring i udskudt skat	20.448	-
Regulering vedr. tidligere år	-	-
Skat af årets resultat	12.461	-
Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22,0% (2015 23,5%)		
Skatteprocent i Danmark	22,0%	23,5%
Regulering af udskudt skat baseret på skøn	-	-
Regulering af midlertidige afvigelser	5,5%	-
Regulering af fremførbart underskud	-19,3%	-23,5%
Aktivering af udskudt skatteaktiv	-28,8%	-
Skat af årets resultat (effektiv skatteprocent)	-17,5%	0
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	49.120	61.261
Til og med 3 måneder	-	550.000
	49.120	611.261
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	-	550.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	49.120	61.261
	49.120	611.261

NOTER

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
14. Udlån og andre tilgodehavender		
Primo udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.376.250	1.562.583
Ultimo udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	<u>1.614.951</u>	<u>1.376.250</u>

Banken har ingen udlån og andre tilgodehavender målt til dagsværdi.

Samlet udlån fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	131.613	161.155
Til og med 3 måneder	39.357	50.400
Over 3 måneder og til og med et år	167.562	209.440
Over et år og til og med 5 år	788.485	561.472
Over 5 år	<u>487.934</u>	<u>393.783</u>
	<u>1.614.951</u>	<u>1.376.250</u>

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

Udlån og tilgodehavende før individuelle nedskrivninger	500.768	747.564
Individuelle nedskrivninger	<u>-273.453</u>	<u>-403.053</u>
Udlån og tilgodehavende efter individuelle nedskrivninger	<u>227.315</u>	<u>343.103</u>

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

Udlån og tilgodehavende før gruppevis nedskrivninger	25.129	45.006
Gruppevis nedskrivninger	<u>1.300</u>	<u>1.408</u>
Udlån og tilgodehavende efter gruppevis nedskrivninger	<u>23.829</u>	<u>43.598</u>

Ovenstående oversigt indeholder alene udlån, der efter nedskrivninger er indregnet til en værdi, der overstiger 0 kr. jf. regnskabsbekendtgørelsens § 108 stk. 2.

Standardvilkår

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på tre måneder. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Bankens maksimale eksponering mod nye kunder kan maksimalt andrage 500 t.kr. For eksponeringer under 75 t.kr. yder banken kredit baseret på en scoremodel, og for eksponeringer over 75 t.kr. indhentes altid dokumentation og eventuelt supplerende oplysninger.

Erhvervskunder: Banken yder ikke nye udlån til erhvervskunder.

Sikkerhedsstillelser

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

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

De typiske værdier er:

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

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

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

Kautioner og garantier: Tillægges ingen belåningsværdi

NOTER

14. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

Specifikation af sikkerhedsstillelser opgjort til belåningsværdi

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Erhvervsjendomme, herunder K/S andele	54.577	83.188
Private ejendomme, herunder fritidshuse	20.609	19.465
Andelsbeviser	5.067	8.814
Løsøre	1.282	1.116
Kautioner, garantier og indtrædelsesretter	1.915	281
Kontanter og depoter	0	1.279
I alt	83.450	114.143

I relation til ovenstående bemærkes, at bankens forbrugslånsportefølje er ydet på blanco basis.

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger	Gruppevise nedskrivninger	I alt
Året 2016			
Nedskrivninger primo	403.053	1.408	404.461
Valutakursregulering primo	-97		-97
Nedskrivninger i året	64.294		64.294
Tilbageførsel af nedskrivninger	-23.620	-108	-23.728
Andre bevægelser	527		527
Endeligt tabt	-170.703		170.703
Nedskrivninger ultimo	273.454	1.300	274.754
Året 2015			
Nedskrivninger primo	155.722	1.450	157.172
Valutakursregulering primo	-	-	-
Nedskrivninger i året	264.018	1	264.019
Tilbageførsel af nedskrivninger	-3.192	-43	-3.235
Andre bevægelser	607	-	607
Endeligt tabt	-14.102	-	-14.102
Nedskrivninger ultimo	403.053	1.408	404.461

NOTER

14. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

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

	2016 %	2015 %
Udlån og andre tilgodehavender fordelt på brancher		
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher		
Offentlig myndighed	0,0	0,0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0,0	0,0
Industri og råstofindvinding	0,0	0,0
Bygge- og anlæg i alt	0,0	0,0
Handel	0,0	0,0
Transport, hoteller og restauranter	0,0	0,0
Information og kommunikation	0,0	0,0
Finansiering og forsikring	0,8	8,3
Fast ejendom	6,0	10,3
Øvrige erhverv	1,1	1,1
I alt erhverv	7,9	19,7
Private	92,1	80,3
	100,0	100,0

15. Obligationer til dagsværdi

Stats- og kommuneobligationer	41.125	0
Realkreditobligationer	379.026	0
Øvrige obligationer	122.707	
	542.858	0

16. Aktier mv.

Børsnoterede aktier	0	0
Unoterede aktier	16	22
	16	22

NOTER

17. Kapitalandele i associerede virksomheder

Ved årsregnskabs udarbejdelse er der ikke modtaget årsregnskaber for 2016 fra associerede virksomheder, hvorfor nedenstående er tal for årsrapporterne fra henholdsvis 2015 og 2014.

2016	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital* t.kr.	Resultat t.kr.
K/S Vantaa, Finland	Danmark	Udlejning - Erhvervsjendomme i Finland	20	30.050	5.886

- Banken har ved indregning af sin 20 % ejerandel foretaget en selvstændig opgørelse af selskabets indre værdi, hvor værdiansættelsen af selskabets ejendom er justeret. Angivet resultat for året er eksklusiv værdiregulering af selskabets ejendom. Korrektionen til indre værdi svarer til, at egenkapitalen i selskabet andrager i alt 25.789 t.kr. Banken værdiansætter således ejerandelen til 5.158 t.kr.

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

- Banken har ved indregning af sin 20 % ejerandel foretaget en selvstændig opgørelse af selskabets indre værdi, hvor værdiansættelsen af selskabets ejendom er justeret. Angivet resultat for året er eksklusiv værdiregulering af selskabets ejendom. Korrektionen til indre værdi svarer til, at egenkapitalen i selskabet andrager i alt 32.430 t.kr.

18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

2016	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Selene Finans Sverige AB	Sverige	Finansierings-selskab	0	0	0

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

NOTER

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
19. Immaterielle aktiver		
Samlet kostpris primo	56.372	48.343
Tilgang	13.243	8.029
Afgang	3.103	-
Samlet kostpris ultimo	<u>66.512</u>	<u>56.372</u>
Af- og nedskrivninger primo	43.204	35.244
Årets afskrivninger	9.191	7.960
Årets nedskrivninger	-3.103	-
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>49.292</u>	<u>43.204</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>17.220</u>	<u>13.168</u>

NOTER

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
20. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	13.063	12.477
Tilgang	1.909	940
Afgang	6.811	354
Samlet kostpris ultimo	8.161	13.063
Af- og nedskrivninger primo	11.718	10.907
Årets afskrivninger	921	1.074
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-6.740	-263
Af- og nedskrivninger ultimo	5.899	11.718
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.262	1.345
21. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	-	-
Ændring i udskudt skat	20.448	-
	20.448	-

Pr. 31. december 2016 har instituttet vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 20,4 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 3 år.

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager pr. 31. december 2016 291,2 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi på 64,1 mio. kr. ved udnyttelse med en skatteprocent på 22,0 %. Den skattemæssige værdi på 64,1 mio. kr. er inkl. det aktiverede udskudte skatteaktiv på 20,4 mio. kr.

NOTER

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
22. Indlån og anden gæld		
På anfordring	938.603	1.104.403
Til og med 3 måneder	337.774	373.065
Over 3 måneder og til og med et år	239.112	91.701
Over et år og til og med 5 år	89.939	71.187
Over 5 år	359.913	317.360
	<u>1.965.341</u>	<u>1.957.716</u>
Fordeling på indlånstype		
På anfordring	938.603	1.007.972
Indlån med opsigelsesvarsel	547.574	302.908
Tidsindsud	21.467	255.562
Særlige indlånsformer	457.697	391.274
	<u>1.965.341</u>	<u>1.957.716</u>

		2016 t.kr.	2015 t.kr.
23. Efterstillede kapitalindsud	Nom. i t.kr.	Forfald	
Rentesats i pct.			
Fast 11,11%	*)	Hybride Kernekapital	74.221
			81.643
Supplerende kapital i alt			<u>81.643</u>
			<u>81.643</u>
Efterstillet kapital, der medregnes ved opgørelse af kapitalprocenten			<u>81.643</u>

*) Hybride kernekapital uden konverteringsret til aktiekapital, uamortiseret. Lånet er uden kontraktuelt forfaldstidspunkt, men kunne i perioden frem til 24. november 2014 indfries til kurs 100. Efter den 24. november 2014 skal lånet indfries til kurs 110. Den efterstillede kapital kan fra og med 1. januar 2018 ikke længere medregnes til bankens kapitalgrundlag. Opskrivningen til kurs 110 blev regnskabsmæssigt indregnet i 2013.

NOTER

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
24. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	12.912	15.900
Øvrige garantier	10.665	11.570
	<u>23.577</u>	<u>27.470</u>
Øvrige forpligtende aftaler		
Andre forpligtende aftaler	<u>32.086</u>	<u>34.027</u>

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

Derudover er banken pligtig til at yde bidrag til Afviklingsformuen, som administreres af Finansiell Stabilitet. Bidraget for 2016 udgjorde ca. 15 t.kr. Samme niveau forventes for 2017.

Bankindestående til sikkerhed for tredjemand udgør 9,8 mio. kr.

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

Banken har endvidere en huslejekontrakt, der tidligst kan opsiges til medio 2019 med 6 måneders varsel, og hvor eventualforpligtelsen pr. balancedagen kan opgøres til 19.909 t.kr. Endelig har banken leasingaftaler vedrørende køretøjer, hvor eventualforpligtelsen kan opgøres til 3.032 t.kr.

Verserende retssager

Banken har i 2016 været involveret i 2 retssager. Begge sager er afsluttet som forventet uden økonomiske konsekvenser. Bankens afslutning af disse 2 retssager ikke involveret i nogen retssager.

NOTER

24. Eventualforpligtelser (fortsat)

Hensættelser			
1.000 kr.	Individuelle hensættelser	Gruppevise hensættelser	I alt
Året 2016			
Hensættelse primo	3.408	-	3.408
Valutakursregulering primo	-	-	-
Hensættelser i året	-	-	-
Tilbageførsel af hensættelser	372	-	372
Andre bevægelser	-	-	-
Endeligt tabt	-	-	-
Hensættelser ultimo	3.036	-	3.036

Hensættelser			
1.000 kr.	Individuelle hensættelser	Gruppevise hensættelser	I alt
Året 2015			
Hensættelser primo	1.823	-	1.823
Valutakursregulering primo	-	-	-
Hensættelser i året	1.585	-	1.585
Tilbageførsel af hensættelser	-	-	-
Andre bevægelser	-	-	-
Endeligt tabt	-	-	-
Hensættelser ultimo	3.408	-	3.408

NOTER

25. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af bankens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af bankens valuta- og renterisici. Afdækningerne kan ikke altid matches 100%, hvorfor banken kan have en egenrisiko, der dog er beskeden.

	Nominel værdi t.kr.	Netto markedsværdi t.kr.	Positiv markedsværdi t.kr.	Negativ markedsværdi t.kr.
2016				
Valutakontrakter, salg til og med 3 måneder	-	-	-	-
Rentekontrakter, køb 1 - 5 år	18.000	-1.321	-	-1.321
Rentekontrakter, salg 1 - 5 år	18.000	1.321	1.321	-
2015				
Valutakontrakter, salg til og med 3 måneder	124.267	-275	-	-275
Rentekontrakter, køb 1 - 5 år	18.000	-2.148	-	-2.148
Rentekontrakter, salg 1 - 5 år	18.000	2.148	2.148	-

Der findes ingen uafviklede spotforretninger.

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter (moderselskab)		
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 0	0	0
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 20	119	1.313
Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, modparter med risikovægt 100	1.490	2.314
	<u>1.609</u>	<u>3.627</u>

NOTER

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
26. Valutaeksponering		
Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)		
EUR	8.287	-
SEK	561	-16.061
USD		-
NOK	4	4
Kollektive investeringsforeninger		-
Netto	<u>8.852</u>	<u>-16.057</u>
Korte positioner i fremmed valuta i alt	<u>0</u>	<u>124.304</u>
Lange positioner i fremmed valuta i alt	<u>8.852</u>	<u>108.247</u>
Valutaindikator 1 (valutaposition)	<u>2,9%</u>	<u>6,0%</u>

27. Kreditrisiko

Bankens summerede kreditrisiko baseret på bogførte værdier og uden hensyntagen til sikkerheder er fordelt således:

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	47.599	247.664
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	49.120	611.260
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.614.951	1.376.250
Obligationer til dagsværdi	542.858	-
Aktier mv.	16	22
Afledte finansielle instrumenter	<u>1.321</u>	<u>2.147</u>
	<u>2.255.865</u>	<u>2.237.343</u>
Ikke balanceførte poster		
Garantier	23.577	27.470
Uudnyttede kreditfaciliteter	<u>52.329</u>	<u>68.072</u>
Krediteksponeringer i alt	<u>2.331.771</u>	<u>2.332.885</u>

NOTER

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
--	---------------	---------------

27. Kreditrisiko (fortsat)

Restancer

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

0 - 30 dage	62.286	38.069
31 - 60 dage	73	113
61 - 90 dage	-	-
> 90 dage	106	90

Individuelle nedskrivninger

Se note 14 for fordeling af individuelle og gruppevise nedskrivninger.

Årsager til individuelle nedskrivninger	2016		2015	
	Eksponering før nedskrivning 2016 - t.kr.	Nedskrivning 2016 - t.kr.	Eksponering før nedskrivning 2015 - t.kr.	Nedskrivning 2015 - t.kr.
Konkurs	29.888	23.564	21.645	15.305
Rekonstruktion	19.408	14.322	28.029	20.455
Illikvid	25.340	3.504	4.035	-
Datterselskaber - afvikling	6.937	6.376	123.862	16.451
Forbrugslån OIV	375.608	216.232	484.402	320.524
Andre årsager - privatkunder	9.656	6.652	11.360	8.208
Andre årsager - erhvervskunder	33.931	2.804	74.231	22.110
	<u>500.768</u>	<u>273.454</u>	<u>747.564</u>	<u>403.053</u>

NOTER

28. Nærtstående parter

Følgende personkreds er nærtstående parter til banken:

Følgende personkreds er nærtstående parter til banken:

- Lars Thuesen (nøgleperson i ledelsen samt bestemmende indflydelse på banken via LTH Holding 0 ApS)
- Flemming Stolling (nøgleperson i ledelsen samt bestemmende indflydelse på banken via FLS Holding 0 ApS)
- Morten Larsen (nøgleperson i ledelsen samt bestemmende indflydelse på banken via MOL Holding 0 ApS)
- Bestyrelsen i sin helhed

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

Datterselskaber:

- Selene Finans Sverige AB (solgt pr. 30.06.2016 til Selene Finans ApS)

Associerede virksomheder:

- K/S Vantaa, Finland (Associeret virksomhed)

Selskaber, hvor Morten Larsen har bestemmende indflydelse

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

Selskaber, hvor Flemming Stolling har bestemmende indflydelse

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

Selskaber, hvor Lars Thuesen har bestemmende indflydelse

- Nosca A/S (inkl. datterselskaber)
- Turnstone Poland
- Dutch Travel Partners ApS
- Scandinavian Travel Media ApS
- Basispartners ApS
- LTH Holding 0 ApS inkl. datterselskaber
- JT3H ApS inkl. datterselskaber

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

- SATO Holding A/S

	Mellemværende 31.12.2016 t.kr.	Transaktioner 2016 t.kr.
Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår		

Følgende større mellemværende (pr. 31. december 2016) og transaktioner (2016) har fundet sted med nærtstående parter:

- Ydet kreditfacilitet til Selene Finans Sverige AB samt datterselskabets betaling af renter på den trukne del af faciliteten (revolverende maks. 0,0 mio. kr.)	0	996
- Management fee fra Selene Finans Sverige AB	0	38
- Eftergivelse af gæld til Selene Finans Sverige AB	0	12.561
- Betaling af formidlingsprovision til LånLet ApS, Selene Finans ApS og Nupp ApS	389	43.414
- Huslejekontrakt, depositum samt modtaget husleje fra SATO Holding A/S m.m.	0	1.295
- Nodeco services (inkassoservices)	0	12.535
- Banken har overtaget 20 medarbejdere fra selskabet Nodeco. I forbindelse hermed er banken godtgjort feriepengeforpligtelsen.	0	541
- Transaktioner med øvrige nærtstående parter*	0	7.379
- Udlån, nærtstående til Flemming Stolling	508	135
- Advokathonorar til Moltke-Leth/Lund Elmer Sandager	500	563

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

NOTER

29. AKTIONÆRFORHOLD

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

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

30. KAPITALKRAV OG KAPITALFORHOLD

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 1	8%	8%
Egenkapital	263.525	180.152
Øvrige fradrag	-545	-5
Udskudte aktiverede skatteaktiver	-20.448	
Immaterielle aktiver	-17.220	-13.168
Egentlig kernekapital	225.312	166.979
Hybride kernekapital	81.643	81.643
Kernekapital	306.955	248.622
Supplerende kapital	-	-
Kapitalgrundlag	306.955	248.622
Risikoeksponering:		
Kreditrisiko	1.382.892	1.271.456
Markedsrisiko	120.516	18.436
Operationel risiko	316.325	251.786
I alt	1.819.733	1.541.678

NOTER

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

Der har været følgende ændringer i de sidste 5 år:	2016	2015	2014
	Nom.	Nom.	Nom.
Før 2012	65.850.504	65.850.504	65.850.504
24.02.2012	43.900.356	43.900.356	43.900.356
09.11.2012	1.000	1.000	1.000
29.06.2013	23.879.000	23.879.000	23.879.000
17.07.2013	-132.294.551	-132.294.551	-132.294.551
17.07.2013	13.348.395	13.348.395	13.348.395
30.12.2014	3.400.000	3.400.000	3.400.000
04.12.2015	-18.084.704	-18.084.704	
04.12.2015	36.000.000	36.000.000	
	36.000.000	36.000.000	18.084.704

31. KONCERNFORHOLD

Basisbank A/S havde et 100 % ejet datterselskab, Selene Finans Sverige AB. Selskabet er solgt pr. 30. juni 2016. Der består pr. 31. december 2016 herefter ingen koncernrelationer til banken.

32. BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er fra balancedagen og frem til d.d. ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for indregning og måling af regnskabsposterne i bankens resultat- og totalindkomstopgørelse for 2016 og balance pr. 31. december 2016, herunder egenkapitalopgørelsen for 2016.

33. ØVRIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Væsentlig anvendt regnskabspraksis er beskrevet i note 1, og den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår nedenfor.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen. I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indregningen af finansielle aktiver og forpligtelser foretages første gang på afregningsdagen og ophører på afregningsdagen, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og Basisbank i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Fastlæggelse af dagsværdi

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Regnskabet for det solgte udenlandske datterselskab er omregnet til valutakursen ultimo salgsdatoen for balanceposter og til gennemsnitskurser for resultatopgørelsen frem til salgstidspunktet. Ændringen i værdien af primo egenkapitalen i dattervirksomheden indregnes via totalindkomsten under valutakursreguleringer. Ligeledes indregnes forskellen ved omregning af dattervirksomhedens resultatopgørelse til valutakurser på salgstidspunktet i totalindkomsten under valutakursreguleringer.

Ikke monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta, der ikke omvurderes til dagsværdi, kursreguleres ikke.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

Udgifter til personale og administration

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

Udbytte af aktier

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder primært indtægter fra fremleje af lokaler.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger.

Skat

Årets skat, der omfatter årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt a conto skat.

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

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Obligationer til dagsværdi

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

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

Aktier mv.

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

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

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

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

Afledte finansielle instrumenter

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

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter erhvervede software 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

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

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Indlån og anden gæld

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

Andre passiver

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Efterstillede kapitalindskud

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

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hensatte forpligtelser

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

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

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

Egenkapital

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

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

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

Hoved- og nøgletal

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

Kapitalprocent	=	$\frac{\text{Kapitalgrundlag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital efter fradrag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
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	=	$\frac{(\text{Resultat efter skat} - \text{minoriteter efter skat}) \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Indtjening pr. omkostningskrone	=	$\frac{\text{Indtæster}}{\text{Omkostninger}}$
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	=	$\frac{\text{Udlån} + \text{Nedskrivninger}}{\text{Indlån og anden gæld}}$
Udlån i forhold til egenkapital	=	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Årets udlånsvækst	=	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	=	$\frac{\text{Overskydende likviditet efter opfyldelse af FIL § 152, nr. 2}}{10\% \text{-lovkravet}}$
Årets nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Årets nedskrivninger}}{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger} + \text{garantier} + \text{hensættelser}}$
Store eksponeringer	=	$\frac{\text{Store eksponeringer}}{\text{Justeret kapitalgrundlag}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Aktiver i alt}}{\text{Årets resultat}}$
LCR-brøk	=	$\frac{\text{Beholdning af højlirkvide aktiver} \times 100}{\text{Nettoudgående pengestrøm over 30 dage}}$