

Årsrapport 2019

Basisbank A/S

Teglholm Allé 15, 2450 København SV

Cvr.nr. 25 21 34 83



Årsrapport 2019

Årsrapporten i overskrifter	2
Udvalgte hoved- og nøgletal.....	3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6
Ledelsesberetning	9
Resultat- og totalindkomstopgørelse.....	22
Balance	23
Egenkapitalopgørelse	24
Kapitaldækning	25
Noter	26



Årsrapporten i overskrifter

Årsrapporten for 2019 er kendetegnet ved:

- Resultat før skat på 57,8 mio. kr. mod 71,6 mio. kr. i 2018, som forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 13,2 % før skat (2018 24,5 %).
- Basisresultat før nedskrivninger på udlån stiger med 15,7% til 262,8 mio. kr.
- Nedskrivninger stiger fra 156 mio. kr. til 205 mio. kr. bl.a. på grund af højere udlånsbalance.
- Omkostningsprocenten udgør 39,1 % mod 41,3 % i 2018.
- Kapitalprocent udgør 22,5 %. Solvensbehov udgør 10,7 %.
- Udlånsaktiviteten udvikler sig fortsat tilfredsstillende med en vækst på 16 %. Bankens udlånsportefølje udgør 2,4 mia. kr. fordelt på ca. 116.000 kunder. Banken har i 2019 fået ca. 19.000 nye kunder.
- Banken opfylder samtlige pejlemærker i Tilsynsdiamanten.
- Usikkerheden på forventninger til resultatet for 2020 som følge af Covid-19 gør at Basisbank har suspenderet sine forventninger til resultat før skat for 2020.



Udvalgte hoved- og nøgletal

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	2019	2018	2017
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	419.877	389.975	344.239
Samlede udgifter og afskrivninger	164.352	160.875	125.913
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	262.889	227.260	217.809
Nedskrivninger på udlån mv.	205.072	155.678	163.536
Basisresultat	57.817	71.582	54.273
Årets resultat før skat	57.817	71.582	55.180
Årets resultat efter skat	46.353	68.002	49.918
Balance			
Udlån	2.371.930	2.040.625	1.879.462
Indlån	2.708.801	2.365.209	2.106.514
Egenkapital	307.725	269.872	313.443
Balancesum	3.281.143	2.758.145	2.545.550
Nøgletal i procent			
Kapitalprocent	22,5	18,1	17,6
Kernekapitalprocent	22,5	18,1	17,6
Egenkapitalforrentning før skat	13,2	24,5	19,1
Egenkapitalforrentning efter skat	10,6	23,3	17,3
Omkostningsprocent	39,1	41,3	36,6



Selskabsoplysninger

ADRESSE

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

CVR-nr.

25 21 34 83

REVISOR

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

BESTYRELSEN

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

DIREKTION

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

REVISIONSUDVALG

Udvalgets funktioner varetages af bestyrelsen i sin helhed.



Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2019 for Basisbank A/S.

Nærværende årsrapport er en korrektion af den årsrapport for regnskabsåret 2019, som er dateret 16. april 2020 og blev offentliggjort på bankens hjemmeside den 20. april 2020, men som ikke har været behandlet på bankens generalforsamling. Der henvises til note 0 i nærværende regnskab for nærmere omtale af de foretagne korrektioner.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af instituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af instituttets aktiviteter for perioden 1. januar – 31. december 2019.

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

København, den 15. juli 2020

Direktion:

Tom Rattleff
Adm. direktør

Martin Tranekær
Direktør

Bestyrelse:

Ulrik Bayer
Bestyrelsesformand

Søren M. Overgaard

Michael Albrechtslund

Ulrik F. Thagesen

Helle Okholm

Lars Thuesen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Basisbank

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Basisbanks årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og note 1-23, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

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

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Basisbank den 4. december 2015 for regnskabsåret 2015. Vi er blevet genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 5 år frem til og med regnskabsåret 2019.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 0 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at nærværende årsregnskab er en korrektion af et årsregnskab for regnskabsåret 2019 dateret 16. april 2020 og som blev offentliggjort på bankens hjemmeside den 20. april 2020, men som ikke har været behandlet på bankens generalforsamling. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2019. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

<i>Centralt forhold ved revisionen</i>	<i>Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen</i>
<p>Nedskrivning på udlån Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i note 1 "Væsentlig anvendt regnskabspraksis" i årsregnskabet. Som følge af at bankens udlån i al væsentlighed består af små og</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, som er indregnet i resultatopgørelsen i 2019 og i balancen pr. 31. december 2019. Gennemgangen omfattede en vurdering af</p>



ensartede forbrugslån opgøres nedskrivningsbehovet primært efter modelbaserede principper, hvor den enkelte kundes adfærd afgør, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn med hensyn til, om der skal foretages nedskrivninger og foretager komplekse og subjektive skøn ved fastlæggelse af størrelsen af nedskrivninger.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

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

Der henvises til note 3 om beskrivelse af bankens kreditrisici. Herudover henvises til beskrivelsen af regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder i note 2 hvor forhold som kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

den anvendte nedskrivningsmodel, herunder væsentlige forudsætninger og skøn foretaget af ledelsen i forbindelse med den initiale og efterfølgende indregning af kunder, opgørelse af nedskrivningsberegningerne, herunder sandsynligheden for tab ("PD") og tab i tilfælde af kreditforringelse ("LGD"). Vi vurderede og testede stikprøvevis design og den operationelle effektivitet af interne kontroller omfattende identifikation, registrering og kreditklassifikation af udlån knyttet til de modelbaserede nedskrivninger. Vi undersøgte fuldstændigheden og nøjagtigheden af de data, som indgår i nedskrivningsberegningerne blandt andet ved stikprøvevis at kontrollere om lån indgår korrekt i de modelbaserede nedskrivninger. Vi vurderede de parametre, som indgår i nedskrivningsmodellerne, blandt andet ved interview af ledelsen samt gennemgang af interne og eksterne valideringer af PD og LGD. I forbindelse med nedskrivningsberegningen vurderede vi stikprøvevis de fremtidige cash flows fastlagt af ledelsen til at fastlægge nedskrivningsberegningerne. Vi udfordrede ledelsens forudsætninger og estimater bl.a. ved sammenholdelse med vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer på balancedagen.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet



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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

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

Hellerup, 15. juli 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

H.C. Krogh

Benny Voss

Statsautoriseret revisor

Statsautoriseret revisor

mne9693

mne15009



Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

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

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

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Generelt

Nærværende årsrapport for 2019 indeholder to regnskabsopstillinger.

Et regnskab, som fremgår af ledelsesberetningen, der indeholder en regnskabsopstilling for det alternative resultatmål "Basisresultat" for regnskabsårene 2018 og 2019. Desuden indeholder årsrapporten det officielle årsregnskab.

Årets resultat før skat udgør 57.817 t.kr. mod 71.582 t.kr. i 2018. Årets resultat før skat er ikke i overensstemmelse med forventningerne ved årets start om et resultat før skat i niveau 100 mio. kr. Det lavere resultat skyldes primært højere nedskrivninger end forventet.

Nyudlånet i 2019 var 1.414 mio. kr., hvilket udgør en stigning på 18,6% i forhold til 2018. Samlet har banken ultimo 2019 ca. 116.000 kunder. Nyudlånet sker i dag i højere grad i samarbejde med de ca. 1.500 forhandlere i detailledet, mens vores onlinekanaler volumenmæssigt er nogenlunde på niveau med sidste år. Banken arbejder konstant med distribution af nye produkter via nye samarbejdspartnere og kanaler.

Samlet set giver den nuværende portefølje banken et tilfredsstillende afkast før nedskrivninger, og understøtter derved forretningsmodellen, der tilsiger, at bankens udlån hovedsagligt skal udgøres af usikrede forbrugslån.



Sammensætning af basisresultat

	2019	2018
Netto rente- og gebyrindtægter	419.877	389.975
Kursreguleringer	7.272	-2.343
Andre driftsindtægter	92	518
Udgifter til personale og administration	148.876	145.263
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	15.461	15.612
Andre driftsudgifter	15	15
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	262.889	227.260
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	205.072	155.678
Basisresultat	57.817	71.582
Skat	-11.464	-3.580
Årets resultat	46.353	68.002

Forretningsomfang og balance

Basisbanks forretningsomfang (indlån + udlån + garantier) ultimo 2019 udgjorde 5.102 mio. kr. mod 4.430 mio. kr. ultimo 2018.

Balancen udgør 3.281,1 mio. kr. mod 2.758,1 mio. kr. pr. ultimo 2018. Udviklingen i balancen dækker i al væsentlighed over en stigning i udlånsporteføljen med 331,3 mio. kr. samt en stigning i tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanken med 113,2 mio. kr. og obligationer til dagsværdi med 90,7 mio. kr.

Banken har pr. 31. december 2019 et væsentligt likviditetsberedskab, der primært udgøres af 544,3 mio. kr. i obligationer og tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker med 229,9 mio. kr.

Bankens indlån pr. 31. december 2018 udgør 2.708,8 mio. kr., som fordeles på ca. 25.000 indlånskunder.

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



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 (LOPI) (der er baseret på Finanstilsynets 8+ metode), en statistisk model for en del af privatkunde-porteføljen og bankens risikoerfaring i kombination med erfaringer fra branchen. De væsentligste risici vedrører bankens kreditrisici på udlånsporteføljen.

Efter konsolidering med årets resultat udgør bankens egenkapital ultimo 2019 307,7 mio. kr. (2018: 269,9 mio. kr.). Banken anvender overgangsordningen for indregning i kapitalgrundlaget af den negative effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne, så den fulde påvirkning af kapitalgrundlaget indføres over 5 år. Den beregnede egentlige kernekapital, opgjort til kapitaldækningsformål, udgør 370,5 mio. kr. (2018: 331,8 mio. kr.).

Bankens vægtede risikoeksponeringer er pr. ultimo 2019 2.599,0 mio. kr. (2018: 2.301,6 mio. kr.), mens det individuelt beregnede kapitalbehov er 277,4 mio. kr. (2018: 241,5 mio. kr.).

Kapitalbehov opgjort pr. 31. december 2019	Mio. kr.	%	Til opfyldelse heraf	
			mio. kr.	%
8%-kravet (hårdt krav)	207,9	8,0	585,5	22,5
4,5%-kravet (hårdt krav)	117,0	4,5	370,5	14,3
Kapitalbehov 8+metoden (blødt krav)	277,4	10,7	585,5	22,5
Konjunktur- og kapitalbevaringsbuffer	91,0	3,5		
NEP krav	7,8	0,3		
Kapitalbehov 8+metoden inkl. buffer og NEP	376,1	14,5	585,5	22,5
4,5%-kravet + Søjle II tillæg (blødt krav)	186,3	7,2	370,5	14,3
4,5%-kravet + Søjle II tillæg + buffer og NEP krav	285,2	11,0	370,5	14,3



Yderligere information herom findes i:

- Rapportering om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 31.12.2019)
- Rapportering om øvrige risikoplysninger (pr. 31.12.2019)

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

KOMMENDE KAPITALDÆKNING

I de kommende år skal der i bankens kapitalkrav indføres følgende kapitalmæssige buffere i kravet til bankens kapitalgrundlag:

- Kapitalbevaringsbuffer er fuldt indfaset, denne udgør 2,5 %-point
- Den kontra cykliske buffer forhøjes d. 30. juni 2020 med 0,5 % og d. 30. december 2020 med 0,5 %, så den ved udgangen af 2020 udgør 2,0 %. Bufferen kan højst udgøre 2,50 %-point ved fuld indfasning – Som følge af Covid-19 har regeringen i marts måned besluttet at nul stille den kontra cykliske buffer. Hvornår genopbygningen af den kontra cykliske buffer genoptages vides på nuværende tidspunkt ikke.
- Op til 6,0 %-point NEP-tillæg. Bankens NEP-tillæg er pt. udmeldt til at udgøre 4,1 %-point ved fuld indfasning
- Hertil lægges bankens solvensbehov og egne krav til yderligere buffer.

Banken kapitalkrav udgør 14,5 % ved udgangen af 2019, det forventes at kravene til bankens fremtidige kapitalprocent i 2022 inkl. NEP-tillæg, vil være i niveauet 19,8 % (incl. den kontra cykliske buffer som pt. er nul stillet), svarende til 5,3 %-point højere end det nuværende kapitalkrav.

Solvenskrav	Ultimo 2019	Ultimo 2022
Minimumskrav	8,0	8,0
Solvensbehovstillæg	2,7	2,7
NEP-tillæg	0,3	4,1
Konjunkturbuffer	1,0	2,5
Kapitalbuffer	2,5	2,5
I alt	14,5	19,8

Banken forventer på baggrund af de seneste års udvikling i indtjeningsgrundlaget, at banken de kommende år fortsat vil være i stand til at øge kapitalgrundlaget tilstrækkeligt, primært gennem egen indtjening til dækning af NEP-tillægget.



NEP KRAV

NEP-kravet er for Basisbank fastsat til 4,1% af de risikovægtede eksponeringer opgjort ultimo 2019. NEP-kravet implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital eller må tåle, at der bliver foretaget bail-in. Basisbank skal indfase NEP-tillægget over en 5-årig periode fra 1. januar 2019 frem til 2023. Dette betyder, at Basisbank hen over de næste år skal opbygge kapital eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

På baggrund af bankens kapitalplan forventes det, at kravet vil blive opfyldt ved kommende års indtjening. Hvis kravet ikke kan opfyldes ved indtjening, vil banken udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

LIKVIDITET

Baseret på de nuværende krav har instituttet en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav. Frem til 2018 er der indfaset 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 2019 skal nøgletallet være mindst 600%. Basisbank har ultimo 2019 et nøgletal på 4.641% og opfylder således likviditetskravet.

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-, erhvervs- og realkreditobligationer. Banken tilstræber generelt at minimere markeds- og kreditrisikoen ved placeringen af overskudslikviditeten.

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

NEDSKRIVNINGER

De udgiftsførte nedskrivninger i 2019 udgør 205 mio. kr. mod 156 mio. kr. sidste år. Tabsprocenten er steget i forhold til 2018, hvilket primært skyldes at banken fra marts 2019 ikke længere sælger nødlidende fordringer (OIK-lån).

Årets nedskrivninger er opgjort efter IFRS 9 nedskrivningsreglerne på udlån og garantier. Efter IFRS 9 nedskrives der efter principper om forventede tab, og der er således henført en nedskrivning på alle



bankens eksponeringer uanset bonitet. Der henvises til note 9 og 12 for en yderligere specifikation af principperne for nedskrivninger.

Med baggrund i boniteten af bankens udlånsportefølje samt udsigterne for den samfundsøkonomiske udvikling de kommende år, er det bankens forventning, at de samlede nedskrivninger i 2020 vil være på niveau med 2019.

TILSYNSDIAMANTEN

Finanstilsynets Tilsynsdiamant er et værktøj, der fokuserer på centrale risici ved bankernes forretningsmodeller. Regelsættet indeholder 5 pejlemærker med tilhørende grænseværdier. Pengeinstitutter, der overskrider Tilsynsdiamantens grænseværdier, anses som værende med forhøjet risiko. Bankens ledelse vurderer løbende bankens nøgletal i forhold til Tilsynsdiamanten.

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

Nøgletal i forhold til pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten.	2019	2018
Summen af de 20 største eksponeringer (mindre end 175 % af det justerede kapitalgrundlag)	9,1%	10,4%
Udlånsvækst (mindre end 20 % om året)	16,2%	8,6%
Ejendoms eksponering (mindre end 25% af det samlede udlån)	0,9%	0,76%
Stabil funding (udlån/arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år) (mindre end 1)	0,73	0,75
Likviditetsoverdækning (større end 100 %)	4641,0%	3.081%

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til bankens vurdering af eksponeringer, hvor der er et væsentligt skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. 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 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)

Usikkerheden er særlig knyttet til risikoen for en forringelse af låntagers tilbagebetalingsevne primært pga. arbejdsløshed. Som følge af, at eksponeringer, der har været i restance i mere end 90 dage, anses for kreditforringede (stage 3) er bankens nedskrivningsmodel følsom overfor udviklingen i sådanne restancer. Idet banken ikke tager imod sikkerhedsstillelser, er opgørelsen af nedskrivninger ikke påvirket af faldende sikkerhedsværdier, som følge af COVID-19.

Det er ledelsens vurdering, at bankens nuværende basisindtjening før nedskrivninger og kapitalberedskab er tilstrækkelig til, at imødegå de forøgede kreditrisici som følge af COVID-19. Hertil kommer, at bankens forretningsmodel med relativt kortvarige og ensartede udlån uden sikkerhedsstillelser gør det muligt relativt hurtigt at kunne reducere de risikovægtede udlån f.eks. ved frasalg af låneporteføljer.

Derudover er der usikkerhed ved indregning af bankens udskudte skatteaktiv på 36 mio. kr. Aktivet forventes anvendt inden for de kommende 5 år. Der henvises til afsnittet omkring måling af udskudt skatteaktiv i note 1.

Forbrugslån

Bankens portefølje af forbrugslån behandles statistisk, 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 2019 i alt 2.372 mio. kr., hvoraf 202 mio. kr. af den bogførte værdi er markeret med OIK. Den bogførte værdi af porteføljen af forbrugslån, hvor der er indtrådt objektiv indikation for kreditforringelse (OIK), er opgjort ved at tilbagediskontere de forventede pengestrømme, regnet fra tidspunktet for lånets OIK-markering. Pengestrømme diskonteres med den vægtede effektive rente for OIK-porteføljen før OIK-markeringen. Herved kan nutidsværdien af de fremtidige pengestrømme beregnes og nedskrivningens størrelse opgøres.



Banken har etableret en proces, hvor der følges detaljeret op på de realiserede pengestrømme fra bankens OIK lån månedligt, 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 forbundet med usikkerhed, idet faktiske pengestrømme med stor sandsynlighed vil afvige fra de budgetterede, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet, og afvigelser kan være væsentlige 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

Der henvises til note 1 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 2019" og "balance pr. 31. december 2019, herunder egenkapitalopgørelsen for 2019".

På tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende årsrapport for 2019 er ændringerne i den danske regnskabsbekendtgørelse, som implementerer regnskabsstandarden IFRS 16, trådt i kraft med virkning fra 1. januar 2020.

De nye regler indebærer ændringer vedrørende den regnskabsmæssige behandling af leasingkontrakter, hvor der ikke længere skelnes mellem finansiel leasing og operationel leasing.

Den forventede virkning af de IFRS 16-kompatible regler er, at disse vil medføre en mindre forøgelse af bankens materielle aktiver og gældsforpligtelser primo 2020 i niveauet 5 mio. kr. og en ubetydelig driftspåvirkning i 2020, idet banken kun har indgået et meget begrænset antal leasingkontrakter/lejeaftaler, primært om lejemål af bankens hovedkontor samt leasing af firmabiler.



COVID_19

COVID-19 er en efterfølgende begivenhed, som ikke har korrigerende indvirkning på regnskabstallene i årsregnskabet for 2019. Effekterne af COVID-19 vil kunne blive væsentlige for årsregnskabet 2020, men de økonomiske effekter af COVID-19 kendes for nærværende ikke. Usikkerheden er særlig knyttet til risikoen for en forringelse af låntagers tilbagebetalingsevne primært pga. arbejdsløshed. Som følge af, at eksponeringer, der har været i restance i mere end 90 dage, anses for kreditforringede (stage 3) er bankens nedskrivningsmodel følsom overfor udviklingen i sådanne restancer. Idet banken ikke tager imod sikkerhedsstillelser, er opgørelsen af nedskrivninger ikke påvirket af faldende sikkerhedsværdier, som følge af COVID-19. Det er ledelsens vurdering, at bankens nuværende basisindtjening før nedskrivninger og kapitalberedskab er tilstrækkelig til, at imødegå de forøgede kreditrisici som følge af COVID-19. Hertil kommer, at bankens forretningsmodel med relativt kortvarige og ensartede udlån uden sikkerhedsstillelser gør det muligt relativt hurtigt at kunne reducere de risikovægtede udlån f.eks. ved frasalg af låneporteføljer.

AKTIEKAPITALEN

Bankens aktiekapital ultimo 2019 udgjorde nominelt 36 mio. kr. Banken har ingen stemmeretsbegrænsninger i vedtægterne, og aktiekapitalen udgøres af én aktieklasse.

LEDELSEN

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

FORVENTET UDVIKLING I 2020

De eventuelle økonomiske følger på grund af udbruddet af COVID-19 kendes for nærværende ikke. De økonomiske konsekvenser for banken vurderes løbende. Bankens forventninger til årets resultat for 2020 er således forbundet med en vis usikkerhed som følge af effekten af COVID-19. Usikkerheden på forventninger til resultatet for 2020 som følge af Covid-19 gør at Basisbank har suspenderet sine forventninger til resultat før skat for 2020.



SÆRLIGE RISICI

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

UDBYTTE

Bortset fra renter af efterstillet hybrid kapital, udbetaler Banken ikke udbytte for 2019.

REVISIONSUDVALG

Det er den samlede bestyrelse, der udgør bankens revisionsudvalg.

REDEGØRELSE FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

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

MÅLTAL FOR ANDELEN AF DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

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

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

Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for at sikre en god fordeling af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer. Politikken skal dels sikre, at banken fortsat ansætter de bedst egnede, og 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 2018 fremgår nedenfor:

DIREKTION

Adm. direktør Tom Rattleff

Direktør i:

Basisbank A/S

TRH 0 Holding ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Fortnox Finans AB

KITO 2017 IVS

Direktør Martin Tranekær (tiltrådt 18. maj 2020)

Direktør i:

Basisbank A/S

BESTYRELSE

Bestyrelsesformand Ulrik Bayer

Direktør i:

Ulrik Bayer ApS

Bestyrelsesformand i:

Faust Dyrbye A/S

Centralrøgeriet A/S

TimePension A/S Pensionsagentvirksomhed

TimeInsurance ApS (Forsikringsagentvirksomhed)

TimeRisk A/S (Forsikringsmæglerselskab)

TimeAssurance A/S (Forsikringsmæglerselskab)

Tag A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Bestyrelsesmedlem Michael Albrechtslund

Direktør i:

Inveso

Finansforeningen/CFA Society Denmark

Bestyrelsesformand i:

Lind Capital A/S

Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S

Forza Leasing A/S

Nord.Investments A/S

Airpay

Denmark A/S

Bestyrelsesmedlem i:

ETU Forsikring A/S

Air-Invest Holding A/S

Bestyrelsesmedlem Ulrik Falkner Thagesen

Direktør i:

e-Boks A/S

Falkner Holding ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Peytz & Co A/S

NORTH MEDIA A/S

North Media Aviser A/S

North Media Online A/S

NORTH MEDIA EJENDOMME ApS

SØNDAGSAVISEN A/S



Varmecentralen A/S
 Fjordblink Medical APS
 A.F. Nyhuus A/S
 Milestones Capital A/S

Bestyrelsesmedlem Helle Okholm

Bestyrelsesmedlem i:
 Lokaltog A/S
 Jeudan A/S
 Goodvalley A/S

Bestyrelsesmedlem Søren M. Overgaard

Direktør i:
 NAC Aviation 2 A/S
 NAC Aviation 3 A/S
 Nordic Aviation Capital A/S
 Nordic Aviation Financing ApS

Bestyrelsesformand i:
 Nordic Aviation Financing ApS
 Jetscape Acquisitions Ltd
 Jetscape Aviation Group Ltd
 Jetscape Commercial Jets Ltd
 Jetscape Inc

Bestyrelsesmedlem i:
 Fortuna Aviation Holding Ltd
 NAC Aviation 2 A/S
 NAC Aviation 3 A/S
 Nordic Aviation Capital A/S
 Nordic Aviation Capital DAC
 E Note Investor LLC
 Nordic Aviation Capital Inc
 Tyche Aviation Holding Ltd

H.A. GRAFISK REKLAME A/S
 SPIREBOX ApS
 Spirebox 2 ApS
 BEKEY A/S
 BEKEY International A/S
 TRYKSAGSOMDELINGEN FYN A/S
 FORBRUGER-KONTAKT A/S
 UA/FK DISTRIBUTION A/S
 BOLIGPORTAL.DK ApS
 MATCHWORK DANMARK A/S
 Ofir A/S

Bestyrelsesmedlem Lars Thuesen

Direktør i:
 Basispartners ApS
 Bogense Invest ApS
 Novia International Consulting ApS
 Dutch Travel Partners ApS
 JT3H ApS
 LTH Holding 0 ApS
 LTH Holding 1 APS
 LTH Holding 2 ApS
 LTAB 1 ApS

Bestyrelsesformand i:
 Aircraft Leasing 1 SIA
 Aivon Partners A/S
 Nosca A/S
 Scandinavian Travel Media ApS

Bestyrelsesmedlem i:
 Vendsyssel FF ApS
 Air Baltic Cooperation A/S
 K/S Müncheberg - 2005
 Müncheberg - 2005
 Komplementaranpartsselskab



Jet Time A/S

CCS Maintenance ApS

N D Invest A/S

NDH 2011 A/S

Baldersbrønde Bryggeri A/S

Restaurationselskabet Nørrebro Bryghus A/S

RoBat Limited, United Kingdom

Dutch Leisure Group BV, Holland

Travelmedia Nordic ApS



Resultat- og totalindkomstopgørelse

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Renteindtægter	3.	395.703	371.955
Renteudgifter	4.	<u>16.535</u>	<u>16.803</u>
Netto renteindtægter		379.168	355.152
Gebyrer og provisionsindtægter	5.	133.386	108.369
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>92.677</u>	<u>73.546</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		419.877	389.975
Kursreguleringer	7.	7.272	-2.343
Andre driftsindtægter		92	518
Udgifter til personale og administration	8.	148.876	145.263
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		15.461	15.612
Andre driftsudgifter		15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	9.	<u>205.072</u>	<u>155.678</u>
Resultat før skat		57.817	71.582
Skat	10.	<u>-11.464</u>	<u>-3.580</u>
Årets resultat		<u>46.353</u>	<u>68.002</u>
Resultatdisponering			
Årets resultat		46.353	68.002
Renter, efterstillet kapital		-8.500	-6.446
Overført tidligere år		<u>233.872</u>	<u>172.316</u>
Overført resultat		<u>271.725</u>	<u>233.872</u>
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		<u>46.353</u>	68.002
Årets totalindkomst		<u>46.353</u>	<u>68.002</u>



Balance

beløb i 1.000 kr.

	Note	2019	2018
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		64.418	48.630
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11.	229.891	116.652
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi		32	0
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.	2.371.898	2.040.625
Obligationer til dagsværdi	13.	544.269	453.593
Aktier mv.		0	14
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	6.719
Immaterielle aktiver	14.	14.867	19.682
Øvrige materielle aktiver	15.	380	1.227
Aktuelle skatteaktiver		280	1.140
Udsudte skatteaktiver	16.	36.361	46.012
Andre aktiver		4.094	12.033
Periodeafgrænsningsposter		14.653	11.818
Aktiver i alt		3.281.143	2.758.145
Passiver			
Indlån og anden gæld	17.	2.708.801	2.365.209
Aktuelle skatteforpligtelser		0	0
Andre passiver		49.068	37.513
Periodeafgrænsningsposter		9	11
Gæld i alt		2.757.878	2.402.733
Hensættelse til tab på garantier		540	540
Hensatte forpligtelser i alt		540	540
Efterstillede kapitalindskud	18.	215.000	85.000
Aktiekapital		36.000	36.000
Overført overskud		271.725	233.872
Egenkapital i alt		307.725	269.872
Passiver i alt		3.281.143	2.758.145



Egenkapitaloppgørelse

	Aktiekapital	Resultat disponering	Overført resultat	I alt
<i>beløb i 1.000 kr.</i>				
Egenkapital 1. januar 2018	36.000	0	277.443	313.443
IFRS9 primo effekt efter skat	0	0	-105.127	-105.127
Årets resultat	0	0	68.002	68.002
Renter af hybrid kapital	0	0	-6.446	-6.446
Egenkapital 31. december 2018	36.000	0	233.872	269.872
Egenkapital 1. januar 2019	36.000	0	233.872	269.872
Årets resultat	0	0	46.353	46.353
Renter af hybrid kapital	0	0	-8.500	-8.500
Egenkapital 31. december 2019	36.000	0	271.725	307.725

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



Kapitaldækning

beløb i 1.000 kr.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egentlig kernekapitalprocent	14,3	14,4
Kapitalprocent	22,5	18,1
Kernekapitalprocent	22,5	18,1
Kapitalsammensætning		
Minimumskapitalkravet iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 2 (5 mio. EUR)	8%	8%
Egenkapital	307.725	269.872
IFRS9 overgangsordning efter skat	89.358	99.870
Andre fradrag	-550	-454
Udskudte skatteaktiver	-11.157	-17.843
Immaterielle aktiver	-14.867	-19.682
Egentlig kernekapital	370.509	331.763
Hybrid kernekapital	215.000	85.000
Kapitalgrundlag	585.509	416.763
Risikoeksponering:		
Kreditrisiko	1.867.207	1.703.866
Markedsrisiko	102.608	100.223
Operationel risiko	629.200	497.484
Samlet risikoeksponering	2.599.015	2.301.573



Noter

0.	Korrektion af årsrapporten	27
1.	Anvendt regnskabspraksis.....	27
2.	Hoved – og nøgletal	42
3.	Renteindtægter	43
4.	Renteudgifter.....	43
5.	Gebyrer og provisionsindtægter.....	43
6.	Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder	44
7.	Kursreguleringer	45
8.	Udgifter til personale og administration.....	45
9.	Nedskrivninger og hensættelser.....	47
10.	Skat	48
11.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	48
12.	Udlån og andre tilgodehavender	48
13.	Obligationer til dagsværdi	54
14.	Immaterielle aktiver.....	54
15.	Øvrige materielle aktiver.....	54
16.	Udskidte skatteaktiver	55
17.	Indlån	55
18.	Efterstillede kapitalindskud.....	56
19.	Eventualforpligtelser.....	56
20.	Markedsrisiko	58
21.	Kreditrisiko	59
22.	Nærtstående parter	60
23.	Aktionærforhold	61



0. Korrektion af årsrapporten

Finanstilsynet har i forbindelse med en inspektion fastlagt bankens kapitalbehov til 10,7% af de risikovægtede poster, hvor banken i det tidligere offentliggjorte regnskab havde opgjort kapitalbehovet til 10,2% (er ikke underlagt lovpligtig revision). Det korrigerede kapitalbehov er rettet i ledelsesberetningen i nærværende årsrapport. Endvidere har banken konstateret og rettet en fejl i årsregnskabet note 22 om nærtstående parter, hvor samlede mellemværender og transaktioner for 2019 er forøget med TDKK 6.000 hhv. TDKK 7.182. Disse korrektioner har ikke påvirket årets resultat, balance eller egenkapital i det tidligere offentliggjorte regnskab.

1. Anvendt regnskabspraksis

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2018.

OPLYSNINGER OM REGLER, SOM ENDNU IKKE ER TRÅDT I KRAFT

IFRS16, LEASING

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere, men med mulighed for at førtidsimplementere bekendtgørelsen.

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

Banken har besluttet først at anvende de nye leasingregler med virkning fra 1. januar 2020. Virkningen af de kommende leasingregler vurderes at være uvæsentlig og vil medføre en mindre forøgelse af bankens materielle aktiver og gældsforpligtelser primo 2020 i niveauet 5 mio. kr.

KLASSIFIKATION OG MÅLING AF FINANSIELLE AKTIVER

Efter de af IFRS 9 forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme,



som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette betyder, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende kategorier:

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

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

MODEL FOR NEDSKRIVNING FOR FORVENTEDE KREDITTAB

Med IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på



uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

STADIER OG UDVIKLING I KREDITRISIKO

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og Renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

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

VURDERING AF BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKO

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning ved en nedjustering i bankens interne rating af debitor svarende til én ratingklasse i Finanstilsynets vejledende ratingklassifikation.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. Nye kunder indplaceres altid i stadie 1, hvis ikke de er kreditforringede.

DEFINITION AF KREDITFORRINGET OG MISLIGHOLDT

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt hvis den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder og Banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Banken har ydet låntager lempelser i vilkårene som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som



vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor Banken har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, hvis der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

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

OPGØRELSE AF FORVENTET TAB

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en model, som tager udgangspunkt i bankens inddeling af kunderne i forskellige ratingklasser og en vurdering af risikoen for de enkelte ratingklasser. Beregningen sker i et setup, som udvikles og vedligeholdes af bankens modelafdeling.

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

KAPITALMÆSSIG INDFASNING

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget, som gælder tilsvarende for pengeinstitutter, der opererer under IFRS-9 forenelige nedskrivningsregler. Basisbank har besluttet at benytte overgangsordningen og indregner derfor ikke fuldt ud virkningen af IFRS 9-forenelige regnskabsregler i kapitalgrundlaget.

PRAKSIS FOR FJERNELSE AF FINANSIELLE AKTIVER FRA BALANCEN

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



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

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

REGNSKABSMÆSSIGE VURDERINGER, SKØN OG USIKKERHEDER

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

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser.

Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og regnskabsregler for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2019, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2018.

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

Effekterne af COVID-19, er en efterfølgende begivenhed uden korrigerende indvirkning på f.eks. måling af udlån pr. 31. december 2019. Usikkerhederne knyttet til COVID-19 er således ikke reflekteret i regnskabstallene for 2019.



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

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

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

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 2019 i alt 2.871 mio. kr., hvoraf 549 mio. kr. af den bogførte værdi er markeret med OIK.

Den bogførte værdi af porteføljen af forbrugslån, hvor der er indtrådt OIK, er opgjort ved at tilbagediskontere de forventede pengestrømme for en 10-årig periode regnet fra tidspunktet for lånets OIK markering. Pengestrømme diskonteres med den vægtede effektive rente for OIK porteføljen før OIK



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

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

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

Eksempler på forhold der væsentligt kan påvirke de faktiske pengestrømme:

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

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 2019 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 36 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 5 år.

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager pr. 31. december 2019 286 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi på 63 mio. kr. ved udnyttelse med en skatteprocent på 22,0 %.



Institutspecifikke forhold

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

ØVRIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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



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

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

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.

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

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

Udgifter til personale og administration

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

Andre driftsindtægter

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 totalindkomsten og direkte på egenkapitalen med den del, der kan



henføres til posterings 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 ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Obligationer til dagsværdi

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

Immaterielle aktiver

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



Erhvervet software afskrives lineært over tre år.

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

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

IT-udstyr og maskiner	3 år
Inventar	5 år
Biler	5 år

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 og passiver

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld

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



Efterstillede kapitalindskud

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

Hensatte forpligtelser

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

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

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

Egenkapital

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

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

FINANSIELLE RISICI OG POLITIKKER OG MÅL FOR STYRING AF FINANSIELLE RISICI

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

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og



modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Kreditrisiko

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

Banken følger løbende op på alle væsentlige eksponeringer med henblik på at vurdere, et eventuelt nedskrivningsbehov. Banken anvender en skala for kreditkvalitet med karaktererne 3 og 2a (normal bonitet), 2b (visse svaghedstegn), 2c (væsentlige svaghedstegn) og 1 (OIK – vurdering af nedskrivningsbehov). Der sker en løbende rapportering til bankens bestyrelse om væsentlige ændringer i eksponeringernes udvikling.

Kreditgivningen er afstemt efter størrelse af den enkelte ansøgning, risiko og dermed den marginal vi forventer at kunne oppebære. Basisbanks gennemsnitslån er på ca. 25 tkr., og 95 % af lånene er under 75 tkr.

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

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

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



Markedsrisiko

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

- Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Banken styrer løbende renterisikoen ved at matche løbetiderne på korte og lange positioner i videst mulige omfang. Den samlede renterisiko udgjorde ultimo 2019 -0,14 % mod -0,46 % ultimo 2018.

- Aktie- og obligationsrisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig. Ved udgangen af 2019 havde banken ingen aktiebeholdning.

Banken har i 2019 placeret en del af overskudslikviditeten i obligationer til en bogført værdi på 544 mio. kr. mod 453 mio. kr. i 2018.

- Valutarisiko

Banken har vedtaget retningslinjer for hvilke valutaer, det er tilladt at have eksponering i.

Banken var kun eksponeret i D.KR. ultimo 2019.

Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde en beholdning af tilstrækkelige likvider samt meget likvide værdipapirer. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Bankens likviditet styres således, at likviditetsoverdækningen på ethvert tidspunkt udgør mindst 500% af likviditetskravet i forhold til LCR-kravet.

Banken foretager løbende stresstests af likviditeten ved brug af modeller udviklet af Lokale Pengeinstitutter.

Disse stresstests forelægges løbende direktionen, ligesom bestyrelsen på de ordinære bestyrelsesmøder forelægges de seneste stresstests.

**Operationel risiko**

Basisbank har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet politikker og forretningsgange. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller krav til IT og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø, og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå.

Banken er som følge af sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken i videst muligt omfang at uddanne flere medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed.

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



2. Hoved – og nøgletal

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	2019	2018	2017	2016**	2015*
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	419.877	389.975	344.239	274.407	176.358
Kursreguleringer	7.272	-2.343	-614	840	-2.608
Udgifter til personale og administration	148.876	145.263	111.800	104.605	89.474
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	205.072	155.678	163.536	87.001	348.747
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	907	-4.319	-13.570
Årets resultat før skat	57.817	71.582	55.180	70.884	-266.462
Årets resultat efter skat	46.353	68.002	49.918	83.345	-266.462
Balance					
Udlån	2.371.930	2.040.625	1.879.462	1.614.951	1.376.250
Indlån	2.708.801	2.365.209	2.106.514	1.965.341	1.957.716
Egenkapital	307.725	269.872	313.443	263.525	180.152
Aktiver i alt	3.281.143	2.758.145	2.545.550	2.356.524	2.268.194
Nøgletal					
Kapitalprocent	22,5%	18,1%	17,6%	16,9%	16,3%
Kernekapitalprocent	22,5%	18,1%	17,6%	16,9%	16,3%
Egenkapitalforrentning før skat	20,0%	24,5%	19,1%	32,0%	-199,8%
Egenkapitalforrentning efter skat	16,1%	23,3%	17,3%	37,6%	-199,8%
Omkostningsprocent	39,1%	41,3%	36,6%	41,4%	51,8%
Renterisiko	-0,1%	-0,5%	-0,3%	-0,2%	-0,5%
Valutaposition	0,0%	0,0%	0,0%	2,9%	6,5%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	107,2%	102,0%	99,3%	96,2%	91,9%
Udlån i forhold til egenkapital	4,5	7,6	6,0	6,1	7,6
Årets udlånsvækst	16,2%	8,6%	16,4%	17,3%	-11,9%
LCR *	4.641,3%	3.080,9%	3.007,5%	1.101,2%	490,3%
Summen af store eksponeringer***	9,1%	10,4%	9,5%	11,2%	14,1%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	18,2%	15,3%	10,2%	14,5%	22,3%
Årets nedskrivningsprocent	7,0%	6,4%	7,7%	4,5%	19,1%
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	1,4%	2,5%	2,0%	3,5%	-11,7%

* Likviditetstallet pr. 31.12.2015 er opgjort efter de gamle regler jf. §152

**Banken har i 2016 foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2015 af gebyr- og provisionsindtægter samt egenkapitalen. Korrektionen vedrører fejlrettelse i amortisering af gebyrindtægter.

Beløbet udgør 18,6 mio. kr.

*** Ny opgørelsesmetode fra primo 2018, jf. Finanstilsynets vejledning



beløb i 1.000 kr.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	220	371
Udlån og andre tilgodehavender	394.501	369.448
Obligationer	<u>982</u>	<u>2.136</u>
Renteindtægter i alt	<u>395.703</u>	<u>371.955</u>
4. Renteudgifter		
Negativ indlånsrenter	495	385
Indlån og anden gæld	16.041	14.183
Efterstillede kapitalindskud	0	2.221
Øvrige renteudgifter	<u>-1</u>	<u>14</u>
Renteudgifter i alt	<u>16.535</u>	<u>16.803</u>
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Betalingsformidling	123	103
Lånesagsgebyrer	133.968	104.115
Garantiprovision	106	115
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>-811</u>	<u>4.036</u>
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	<u>133.386</u>	<u>108.369</u>



6. Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder

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

- Forbrugslån
- Øvrig bankdrifts

Nedenfor er der foretaget segmentopdeling baseret herpå:

	2019		
	Forbrugslån	Øvrig bankdrift	I alt
<i>beløb i 1.000 kr.</i>			
Renteindtægter	393.389	2.314	395.703
Renteudgifter*	-16.039	-496	-16.535
Netto renteindtægter	377.350	1.818	379.168
Gebyr og provisionsindtægter	129.750	3.636	133.386
Afgivne gebyr og provisionsindtægter	-90.274	-2.403	-92.677
Netto rente- og gebyrindtægter	416.826	3.051	419.877
Kursregulering	0	7.272	7.272
	2018		
	Forbrugslån	Øvrig bankdrift	I alt
<i>beløb i 1.000 kr.</i>			
Renteindtægter	367.426	4.529	371.955
Renteudgifter*	-16.483	-320	-16.803
Netto renteindtægter	350.943	4.209	355.152
Gebyr og provisionsindtægter	103.945	4.424	108.369
Afgivne gebyr og provisionsindtægter	-68.454	-5.092	-73.546
Netto rente- og gebyrindtægter	386.434	3.541	389.975
Kursregulering	0	-2.343	-2.343

*Renteudgifter er fordelt baseret på et simpelt gennemsnit af aktiviteternes træk på likviditet opgjort pr. kvartal.



beløb i 1.000 kr.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
7. Kursreguleringer		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-48	4
Obligationer	-970	-2.423
Salg af portefølje	8.106	0
Aktier mv.	133	0
Valuta	51	56
Afledte finansielle instrumenter	0	20
Kursreguleringer i alt	<u>7.272</u>	<u>-2.343</u>
8. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Bestyrelse	900	810
Direktion	5.526	5.599
I alt	<u>6.426</u>	<u>6.409</u>
Personaleudgifter		
Lønninger	54.707	47.306
Pensioner	4.675	3.853
Udgifter til social sikring	11.768	9.158
I alt	<u>71.150</u>	<u>60.317</u>
Øvrige administrationsudgifter	<u>71.300</u>	<u>78.537</u>
Udgifter til personale og administration i alt	<u>148.876</u>	<u>145.263</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede.	<u>89</u>	<u>79</u>



beløb i 1.000 kr.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion mv.		
Individuelt opdelt		
Direktion		
Tom Rattleff	3.304	3.239
Claus Dyhr (tiltrådt i april 2018)	2.222	1.445
Lars Thuesen (fratrådt i april 2018)	0	915
Bestyrelse		
Ulrik Bayer	240	240
Lars Thuesen	120	30
Michael Albrechtslund	120	120
Helle Okholm	180	180
Søren M. Overgaard	120	120
Ulrik F. Thagesen	120	120
Antal medlemmer i bestyrelsen i alt	6	6
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Øvrige væsentlige risikotagere	12.207	10.367

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Øvrige væsentlige risikotagere er defineret som:

- Bankens anmeldte direktører
- Bankens ejerkreds og nærtstående
- Bankens juridiske chef
- Bankens kreditchef
- Bankens chef for data og modeller

Særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse

Der er ingen særlige incitamentsordninger for direktionen eller bestyrelsen



Revisionshonorar

beløb i 1.000 kr.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	906	881
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	102	89
Honorar for andre ydelser	-	155
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	<u>1.008</u>	<u>1.125</u>

Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed vedrører arbejde i relation til løbende indregning af overskud i kapitalgrundlaget.

9. Nedskrivninger og hensættelser

Nedskrivninger på udlån:

Årets nedskrivninger	163.504	44.599
Tilbageførte nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-781	-17.402
Tab uden forudgående nedskrivninger	43.124	142.967
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-775	-11.990
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>205.072</u>	<u>158.174</u>

Hensættelser garantidebitorer:

Årets hensættelser	0	0
Tilbageført hensættelser	0	-2.496
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>0</u>	<u>-2.496</u>

Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt

	<u>205.072</u>	<u>155.678</u>
--	-----------------------	-----------------------



beløb i 1.000 kr.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
10. Skat		
Aktuel skat	-1.812	0
Ændring i udskudt skat	-9.652	-4.087
Regulering vedr. tidligere år	0	507
Skat af årets resultat i alt	<u>-11.464</u>	<u>-3.580</u>

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

Skatteprocent i Danmark	22,0%	22,0%
Regulering vedr. tidligere år	0,0%	-0,7%
Regulering af midlertidige afvigelser	0,0%	0,0%
Regulering af fremførbart underskud	-2,2%	-16,3%
Skat af årets resultat (effektiv skatteprocent)	<u>19,8%</u>	<u>5,0%</u>

11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt efter restløbetid:

Anfordringstilgodehavender	55.891	51.652
Til og med 3 måneder	174.000	65.000
I alt	<u>229.891</u>	<u>116.652</u>
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	174.000	65.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	55.891	51.652
I alt	<u>229.891</u>	<u>116.652</u>

12. Udlån og andre tilgodehavender

Samlet udlån fordelt på restløbetid:

Anfordringstilgodehavender	5.275	6.199
til og med 3 måneder	15.565	6.561
Over 3 måneder og til og med 1 år	121.804	111.833
Over 1 år og til og med 5 år	1.016.581	950.034
Over 5 år	1.212.704	965.998
I alt	<u>2.371.929</u>	<u>2.040.625</u>



Samlet udlån fordelt på bonitetskategori:

2019					
Bonitetskategori	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2 svag	Stadie 3	I alt
3	294.856	2.595	0	0	297.451
2a	1.426.340	5.262	48.601	0	1.480.203
2b	161.539	6.657	84.637	0	252.833
2c	8.889	772	49.913	68.532	128.106
1b	367	1	1	212.967	213.336
i alt	1.891.991	15.287	183.152	281.499	2.371.929

2018					
Bonitetskategori	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2 svag	Stadie 3	I alt
3	273.293	2.104	0	0	275.397
2a	1.168.735	5.731	41.206	0	1.256.878
2b	100.805	0	78.695	0	258.195
2c	9.590	3.503	102.585	0	115.678
1b	0	0	0	134.477	134.477
i alt	1.552.423	11.338	222.486	134.477	2.040.625

Nedskrivningerne på udlån og andre tilgodehavender

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

2018	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	0	0	213.025	213.025
Primoregulering IFRS 9	43.798	90.979	0	134.777
Årets nedskrivninger, netto	49.469	-11.881	-10.390	27.198
Overført til stadie 1	2.825	-2.816	-9	0
Overført til stadie 2	-26.706	26.758	-52	0
Overført til stadie 3	-5.567	-4.784	10.351	0
Endelig tabt	0	0	-2.450	-2.450
Andre bevægelser	0	0	203	203
	63.819	98.256	210.678	372.753



Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<i>2019</i>				
Nedskrivninger primo	0	0	0	0
Årets nedskrivninger, netto	304	0	0	304
Overført til stadie 1	0	0	0	0
Overført til stadie 2	0	0	0	0
Overført til stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>304</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>304</u>
<i>2018</i>				
Nedskrivninger primo	0	0	0	0
Primoregulering IFRS 9	0	0	0	0
Årets nedskrivninger, netto	0	0	0	0
Overført til stadie 1	0	0	0	0
Overført til stadie 2	0	0	0	0
Overført til stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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 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

Specifikation af sikkerhedsstillelser opgjort til belåningsværdi

beløb i 1.000 kr.

	2019	2018
Erhvervsjendomme, herunder K/S andele	12.672	10.975
Privat ejendomme, herunder fritidshuse	968	968
Andelsbeviser	3.286	3.747
Løsøre	1.074	1.105
Kautioner, garantier og indtrædelsesretter	281	915
Konter og depoter	31	83
I alt	<u>18.312</u>	<u>17.793</u>

Bankens forbrugslånsportefølje er ydet på blanco basis.

Praksis for styring af kreditrisici

Bankens kreditrisici styres ved at debitorer og øvrige modparter rates ud fra forskellige modeller, der hovedsageligt tager udgangspunkt i debtors/modpartens økonomiske formåen. Ud over modellerne foretages der en række kontroller for at sikre en korrekt rating. Ratingen foregår ud fra Finanstilsynets vejledninger om risikoklassifikation.

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

beløb i 1.000 kr.

	2019	2018
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher:		
Offentlig myndighed	0,0	0,0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0,0	0,0
Industri og råstofudvinding	0,0	0,0
Bygge- og anlæg	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	0,6	0,5
Fast ejendom	0,7	0,9
Øvrige erhverv	0,0	0,0
I alt erhverv	<u>1,3</u>	<u>1,4</u>
Private	98,7	98,6
I alt	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>

Da erhverv er under afvikling og udgør en uvæsentlig del af bankens samlede udlån, er der ikke foretaget



opdeling af privat og erhverv på kreditbonitet men alene samlet, jf. tabel side 38.

Beskrivelse af Basisbanks model for nedskrivninger

Metode til nedskrivninger består af følgende delelementer:

1. PD – sandsynligheden for default inden for 12 måneder
2. PDLiv – Givet nuværende PD – sandsynligheden for default i lånets restløbetid
3. LGD – Givet default, hvad er det økonomiske tab
4. Stadiet inddeling – porteføljen inddeles i stadier
5. Udregning af ECL (Expected Credit Loss)

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

For forbrugslånsporteføljen anvendes egenudviklede kreditmodeller for PD og LGD. Disse backtestes løbende, og der anvendes tillæg hvis den estimerede PD afviger fra den faktisk konstaterede PD.

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

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

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

Til beregning af LGD anvender Basisbank et tabel-setup. I tabel-setup beregnes den gennemsnitlige LGD som:

Totale økonomiske tab divideret med total restgæld på defaulttidspunkt.

LGD bliver beregnet på lån i puljer. Basisbank har valgt at bruge halvår som pulje for at få lån nok til at kunne lave en statistisk model.



Ad 4) Stadie inddeling

For at beregne ECL inddeles porteføljen i 3 stadier:

Stadie	Beskrivelse
Stadie 1	Første indregning hvor der nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder med et tillæg på 2 procentpoint.
Stadie 2	<p>Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (PDIv).</p> <p>Dette kan f.eks. ske ved:</p> <p>a) En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12-måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.</p> <p>b) En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12-måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.</p> <p>En række andre hændelser som også betyder en betydelig stigning i kreditrisikoen kan være RKI/DBR registrering, låneomlægninger, restancer, etc.</p>
Stadie 3	Konstateres instrumentet kreditforringet tilhører aktivet stadie 3.

Ad 5) Udregning af ECL (Expected Credit Loss)

Beregning af ECL: $LG D \times EAD$ (Restgæld på tidspunkt for kreditforringelse)

Validering af interne modeller og konjunktoregenskaber

Basisbank benytter sig af to modeller til scoring af PD: Ansøgningsmodellen hvis kunden har været på bogen mindre end 6 måneder, og Adfærdsmodellen i de resterende tilfælde. Begge modeller bygger på logistisk regression, og har ingen makroøkonomiske parametre indbygget.

Det forventes generelt at modellerne er marginalt påvirket af konjunkturudvikling, hvilket primært skyldes den gennemsnitlige kundetype, og at Basisbanks hovedfokus er på 'Consumer Finance', samt



majoriteten af kunderne ikke kan betegnes som lav-PD. Generelt vurderes højrente-kunder (subprime) at være mindre sensitive end lavrente-kunder (prime) for så vidt angår makroøkonomiske udsving. Dette skyldes, at kunderne i dette segment generelt har høj PD, og derfor betragtes som værende i en 'konstant recession'.

beløb i 1.000 kr.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
13. Obligationer til dagsværdi		
Stats- og kommuneobligationer	34.019	44.078
Realkreditobligationer	475.696	378.128
Øvrige obligationer	34.554	31.387
Obligationer i alt	<u>544.269</u>	<u>453.593</u>
14. Immaterielle aktiver		
Samlet kostpris primo	95.198	82.496
Tilgang	9.866	12.702
Samlet kostpris Ultimo	<u>105.064</u>	<u>95.198</u>
Af- og nedskrivninger primo	75.516	61.448
Årets afskrivninger	14.681	14.068
Af- og Nedskrivninger ultimo	<u>90.197</u>	<u>75.516</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>14.867</u>	<u>19.682</u>
15. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	10.614	10.534
Tilgang	163	80
Afgang	-1.154	0
Samlet kostpris Ultimo	<u>9.623</u>	<u>10.614</u>
Af- og nedskrivninger primo	9.387	7.843
Årets afskrivninger	780	1.544
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-924	0
Af- og Nedskrivninger ultimo	<u>9.243</u>	<u>9.387</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>380</u>	<u>1.227</u>



beløb i 1.000 kr.

2019

2018

16. Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat primo	46.012	20.448
Skat af primoregulering IFRS9	0	29.651
Ændring i udskudt skat	-9.651	-4.087
Udskudte skatteaktiver i alt	36.361	46.012

Pr. 31. december 2019 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 36,4 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 5 år. Tidshorizonten for udnyttelse af det skattemæssige underskud 5 år.

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager pr. 31. december 2019 286 mio. kr., svarende til en skattemæssig værdi på 63 mio. kr. ved udnyttelse med en skatteprocent på 22,0 %.

17. Indlån

På anfordring	979.453	946.164
Til og med 3 måneder	523.773	481.271
Over 3 måneder og til og med 1 år	703.299	490.060
Over 1 år og til og med 5 år	111.412	94.503
Over 5 år	390.863	353.211
Indlån i alt	2.708.800	2.365.209
Fordeling på indlånstyper		
På anfordring	974.569	946.164
Indlån med opsigelsesvarsel	1.191.514	934.291
Tidsindsud	4.182	6.826
Særlige indlånsformer	538.535	477.928
Indlån i alt	2.708.800	2.365.209



beløb i 1.000 kr.

20192018

18. Efterstillede kapitalindskud

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

Den efterstillede kapital medregnes i kapitalgrundlaget efter reglerne i CRR.

Hybrid kernekapital	<u>215.000</u>	<u>85.000</u>
I alt	<u>215.000</u>	<u>85.000</u>
Efterstillet kapital, der medregnes ved opgørelsen af kapitalprocenten	<u>215.000</u>	<u>85.000</u>
I alt	<u>215.000</u>	<u>85.000</u>

Banken har vurderet, at de kontraktuelle krav for medregning i kapitalgrundlaget er opfyldt.

Den hybride kernekapital konverteres til aktier til markedsværdi ved manglende overholdelse af Tier 1 kapitalkravene. Herudover er kapitalen uden konverteringsret og er uopsigelig fra långiversside. Den kan tidligst indfries af banken efter 5 år, målt fra lånetidspunktet. Den hybride kernekapital forrentes med en fast rente på 10%, som afregnes kvartalsvis. Banken er berettiget til uden begrundelse at annullere rentebetalingen.

19. Eventualforpligtelser

Garantier mv.:

Finansgarantier	12.257	13.246
Øvrige garantier	<u>8.680</u>	<u>10.827</u>
Garantier mv. i alt	<u>20.937</u>	<u>24.073</u>

Øvrige forpligtende aftaler	<u>24.456</u>	<u>23.286</u>
I alt	<u>24.456</u>	<u>23.286</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 2019. Hvis der sker udbetalinger fra fonden, er banken i lighed med resten af sektoren forpligtet til at indbetale sin andel af det nødvendige beløb til reetablering af fondens formue.



Derudover er banken pligtig til at yde bidrag til Afviklingsformuen, som administreres af Finansiell Stabilitet. Bidraget for 2019 udgjorde ca. 15 t.kr. Samme niveau forventes for 2020.

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

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

Banken har desuden en huslejekontrakt, der tidligst kan opsiges med 6 måneders varsel til ultimo november 2020, og hvor eventualforpligtelsen pr. balancedagen kan opgøres til 4,8 mio.kr. Endelig har banken huslejekontrakt samt leasingaftaler vedrørende køretøjer, hvor eventualforpligtelsen kan opgøres til 1,4 mio.kr.

Verserende retssager

Banken har i 2019 ikke været involveret i nogen retssager.

<i>2019</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelser primo	0	0	540	540
Årets hensættelser, netto	0	0	0	0
Overført til stadie 1	0	0	0	0
Overført til stadie 2	0	0	0	0
Overført til stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>540</u>	<u>540</u>
 <i>2018</i>				
Hensættelser primo	0	0	3.035	3.035
Primoregulering IFRS 9	0	0	-2.495	-2.495
Årets hensættelser, netto	0	0	0	0
Overført til stadie 1	0	0	0	0
Overført til stadie 2	0	0	0	0
Overført til stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>540</u>	<u>540</u>



20. Markedsrisiko

Renterisiko

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

beløb i 1.000 kr.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Renterisiko på gældsinstrumenter (fordelt på valutaer)		
DKK	3.377	2.155
I alt renterisiko på positioner	<u>3.377</u>	<u>2.155</u>
Renterisiko i % af kapitalgrundlag	<u>0,6%</u>	<u>0,5%</u>
Renterisiko udenfor handelsbeholdningen (fordelt på valutaer)		
DKK	-4.194	-3.962
I alt renterisiko på positioner	<u>-4.194</u>	<u>-3.962</u>
Renterisiko i % af kapitalgrundlag	<u>-0,7%</u>	<u>-0,9%</u>

Valutarisiko

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

Banken har ingen positioner i fremmed valuta ultimo 2019 mod 3 t.kr. i NOK ultimo 2018.

Aktierisiko

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

Banken har ingen aktiebeholdning ultimo 2019



beløb i 1.000 kr.

2019

2018

21. Kreditrisiko

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	64.418	48.630
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	229.891	116.652
Udlån og andre tilgodehavender	2.371.943	2.040.625
Obligationer til dagsværdi	544.746	453.593
Aktier mv.	0	14
I alt	<u>3.210.998</u>	<u>2.659.514</u>
Ikke balanceførte poster		
Garantier	20.937	24.073
Udnyttede kreditfaciliteter	39.268	42.755
Krediteksponeringer i alt	<u>3.271.203</u>	<u>2.726.342</u>

beløb i 1.000 kr.

Årsager til individuelle nedskrivninger	Eksponering før nedskrivning		Eksponering før nedskrivning	
	2019	2019	2018	2018
Konkurs	0	0	0	0
Rekonstruktion	0	0	0	0
Illikvid	0	0	24.204	11.964
Datterselskaber - afvikling	0	0	0	0
Forbrugslån OIK	566.589	358.864	328.638	194.161
Forbrugslån IFRS9	2.339.417	172.956	2.042.123	161.425
Andre årsager - privatkunder	-2.009	248	18.436	5.203
Andre årsager - erhvervs-kunder	0	0	0	0
I alt	<u>2.903.997</u>	<u>532.068</u>	<u>2.413.401</u>	<u>372.753</u>



22. Nærtstående parter

Følgende personkreds er nærtstående parter i banken:

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

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

Selskaber, hvor Tom Rattleff har bestemmende indflydelse:

- TRH Holding 0 ApS

Selskaber, hvor Claus Dyhr har bestemmende indflydelse:

- CDH Holding 0 ApS

Selskaber, hvor Morten Larsen har bestemmende indflydelse:

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

Selskaber, hvor Flemming Stolling har bestemmende indflydelse:

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

Selskaber, hvor Lars Thuesen har bestemmende indflydelse:

- Nosca A/S (inkl. datterselskaber)
- Tumstone Poland
- Dutch Travel Partners ApS
- Scandinavian Travel Media ApS
- Basispartner ApS
- LTH Holding 0 ApS (inkl. datterselskaber)
- JT3H ApS (inkl. datterselskaber)
- LTAB1 ApS (inkl. datterselskaber)

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

- SATO Holding A/S



- Selene Finans ApS
- LånLet ApS
- Nupp ApS

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår

Følgende større mellemværende pr. 31. december 2019 og transaktioner i 2019 har fundet sted med nærtstående parter:

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

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

23. Aktionærforhold

Følgende ejer mere end 5% af selskabet pr. 31. december 2019:

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

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



Hoved- og nøgletal

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

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