

Facit Bank A/S

Østre Stationsvej 1
5000 Odense C
CVR-nr. 40 23 65 46

Årsrapport 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 07.07.2020

Nicoline Erika Hyldahl
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om Banken	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	7
Resultat- og totalindkomstopgørelse	16
Balance pr. 31.12	17
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19

Oplysninger om Banken

Facit Bank

Østre Stationsvej 1

CVR-nr.: 40 23 65 46

Hjemstedskommune: Odense

Telefon: 63 11 39 00

Internet: www.facitbank.dk

E-mail: facitbank@facitbank.dk

Bestyrelse

Jørn Tolstrup Rohde (Formand)

Ole Michael Friis (Næstformand)

Peter Schou Jørgensen

Nicoline Erika Hyldahl

Peter Schak Larsen

Direktion

Jesper Lyhne

Revisionsudvalg

Jørn Tolstrup Rohde

Ole Michael Friis

Peter Schak Larsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på Bankens generalforsamling, den 7. juli 2020

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 6. februar - 31. december 2019 for Facit Bank A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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 6. februar - 31. december 2019

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

Odense, den 30. marts 2020

Direktion

Jesper Lyhne
administrerende direktør

Bestyrelse

Jørn Tolstrup Rohde
formand

Ole Michael Friis
næstformand

Peter Schou Jørgensen
bestyrelsesmedlem

Nicoline Erika Hyldahl
bestyrelsesmedlem

Peter Schak Larsen
bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Facit Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Facit Bank A/S for regnskabsåret 6. februar 2019 – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 6. februar 2019 – 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi er i 2019 for første gang blevet valgt som revisor for Facit Bank A/S, ved generalforsamlingsbeslutning den 06.02.2019 gældende for regnskabsåret 2019.

Centrale forhold ved revisionen

Vi har fastlagt, at der ikke er centrale forhold ved revisionen at kommunikere i vores erklæring.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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

København, den 30. marts 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Bankens hovedaktivitet er at udbyde opsparingsprodukter og usikrede forbrugslån til privatkunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -21.928 t.kr. Resultatet er væsentligt påvirket af, at Banken er i en opstartsfasen, hvor Banken har opnået banklicens den 30.08.2019, åbnet for indlån og udlån den 05.12.2019 henholdsvis den 16.12.2019.

Bankens kapitalbehov og likviditet

Banken har med succes introduceret sine opsparingsprodukter i et indlånsmarked i forandring, hvorved Banken har etableret et tilfredsstillende fundingniveau.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

Banken skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Kredit- og markedsrisikoen opgøres efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Vedrørende risikostyring henvises til note 3.

Pr. 31. december 2019 udgjorde Bankens egenkapital 228 mio.kr.

Bankens risikoeksponering er opgjort til 222 mio.kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 188 mio.kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2019 på 84,4%, og ledelsen har fastsat et kapitalmål på 57,9%, hvilket skal ses i sammenhæng med Bankens forventede udlånsvækst.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at Banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 48,5% uden bufferkrav og 52,9% inkl. bufferkrav, der blandt andet er fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m. Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Banken har på baggrund af det beregnede solvensbehov opgjort en umiddelbar overdækning på 79.828 t.kr. uden bufferkrav og 70.140 t.kr. inkl. bufferkrav, som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital (kapitalprocent). Banken har opgjort solvensbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets foretrukne metode.

Ledelsesberetning (fortsat)

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Bankens aktiviteter. Banken forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going concern.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige solvensbehov kan medføre, at Bankens kapitalmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos låntagere påvirke Bankens solvensbehov væsentligt.

Der henvises til Bankens hjemmeside (www.facitbank.dk) for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2019.

Der henvises endvidere til Bankens redegørelse for risikostyring 2019 for en uddybning af beskrivelsen af ny regulering, herunder en uddybning af den forventede betydning for Banken. Der henvises til Bankens hjemmeside (www.facitbank.dk) herfor.

Nedskrivningsegne passiver (NEP)

Der er endnu ikke fastsat et officielt NEP-krav til Banken. Bankens ledelse har som følge heraf selv vurderet et NEP-krav på 3,5% med udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning herom.

NEP implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital / bail-in. Banken skal indfase NEP-tillægget over en 5-årig periode fra 6. februar 2019 frem til 2023. Dette betyder, at Banken henover 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 en kombination af flere typer af supplerende kapital.

Likviditet

Banken opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). Bankens LCR er den 31. december 2019 opgjort til 302.859.476%. Banken har fastsat et internt minimumskrav til LCR på 150%. Baseret på de nuværende krav har Banken en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav, hvilket skal ses i lyset af, at Banken er under opstart.

Ledelsesberetning (fortsat)

LCR beredskabet er opgjort på baggrund af aktivernes forskellige likviditet, og hvordan disse vægter i opgørelsen af likviditetskravet:

	t.kr	%
Level 1a aktiver	227.145	100%
Level 1b aktiver	0	0%
Level 2a aktiver	0	0%
Level 2b aktiver	0	0%
Total	227.145	100%

Ledelsen vurderer, at Facit Bank har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2020 og 2021 baseret på den nuværende likviditetsplan.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2019 er på et niveau, der er forsvarligt herunder under hensyntagen til regnskabspostens begrænsede størrelse pr. 31.12.2019. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 2.

Tilsynsdiamanten

Banken har opgjort de forskellige målepunkterne i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2019 udgør Bankens værdier:

Pejlemærke	Grænseværdi	Facit Bank
Summen af store eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	0%
Udlånsvækst p.a.	< 20%	-
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	0%
Funding ratio	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,01
Likviditetspejlemærke	> 100%	-

Da det er Bankens første regnskabsår kan udlånsvæksten ikke beregnes for 2019. Grundet opstart i december 2019 vil Banken have en relativ høj vækst i forhold til pejlemærkets grænse på 20% i 2020. Ledelsen har foretaget ekstra tillæg herfor i Bankens solvensbehov.

Ledelsesberetning (fortsat)

Vedrørende likviditetspejlemærket har Banken netto indgående pengestrømme indenfor 90 dage hvorfor pejlemærket ikke kan beregnes.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Som led i Bankens kapitalplan er der tilført yderligere 75 mio.dkk i kernekapital i januar 2020. Derudover er kravene til den kontracykliske kapitalbuffer lempet fra den 12. marts 2020 fra 1% til 0%.

Fremkomsten af COVID19 og de deraf afledte konsekvenser for den danske samfundsøkonomi i 2020 kan få negativ betydning for Bankens forventninger til resultatet for 2020. Det er på offentliggørelsestidspunktet ikke muligt at vurdere omfanget heraf.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Banken vil stadig i 2020 være præget af opstart og opbygning af Bankens balance, hvilket vil have en væsentlig påvirkning på Bankens forventede resultat. Det er ledelsens vurdering, at det fortsatte pres på den finansielle sektors indtjening bl.a. grundet det lave renteniveau vil fortsætte i 2020. Hertil vurderes de kommende politiske tiltag vedrørende forbrugslånsmarkedet at have en påvirkning på Bankens udvikling i de kommende år.

Ledelsen forventer, at resultatet i 2020 vil ligge i niveauet -45 mio.dkk til -55 mio.dkk., hvilket er i tråd med Bankens forretningsplan. Forventningen er væsentligt påvirket af IFRS 9 nedskrivningerne på Bankens forventede porteføljetilvækst, hvor der efter reglerne skal indregnes forventede tab ved første indregning af udlån, hvilket specielt vil have en negativ resultateffekt i takt med stigende forretningsomfang, idet der opbygges en nedskrivningshensættelse i Bankens balance til imødegåelse af fremtidige tab.

Fremkomsten af COVID19 og de deraf afledte konsekvenser for den danske samfundsøkonomi i 2020 kan få negativ betydning for Bankens forventninger til resultatet for 2020. Det er på offentliggørelsestidspunktet ikke muligt at vurdere omfanget heraf.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici / Finansielle risici

Banken er udsat for en række risici, som vedrører den sædvanlige drift af et pengeinstitut. Disse er beskrevet i note 2 "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder" og note 3 "Finansielle risici og politikker for styring af finansielle risici", hvor Bankens politikker og styring af disse risici er beskrevet.

Ledelsesberetning (fortsat)

Koncernens struktur

For beskrivelse af Bankens juridiske, ledelsesmæssige og organisatoriske struktur henvises til Bankens hjemmeside.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Bankens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

I Banken tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen.

Måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Den kønsmæssige fordeling blandt Bankens bestyrelsesmedlemmer udgør i 2019 følgende: 80 pct. mænd og 20 pct. kvinder.

Banken ønsker en mere ligelig fordeling af kvinder og mænd på bestyrelsesniveau. Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen fra 2025 skal udgøre mindst 40 pct.

Politik for øvrige ledelsesniveauer

Det er Bankens overordnede mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen.

Banken ønsker at kunne følge op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen samt at have mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er sat.

Banken betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater.

Banken har opstillet følgende konkrete mål:

1. Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
2. Andelen af ledere med det underrepræsenterede køn skal øges fra et aktuelt niveau på 0 pct. til mindst 20 pct. inden år 2023.

Banken ønsker en mere ligelig fordeling mellem kønnene i ledelsen. Der skal igangsættes initiativer på de områder, hvor det er nødvendigt.

Banken ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

Banken ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn.

Banken ønsker at inspirere alle medarbejdere til at blive en del af Bankens ledelse.

Ledelsesberetning (fortsat)

Banken tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i f.eks. lederuddannelse. Det er Bankens mål, at kvinder og mænd generelt deltager ligeligt i disse tilbud.

Aktiekapitalen

Banken har ved udgangen af 2019 50.400 aktier a nominelt 1.000 kr. Banken har ingen stemmeretsbegrænsninger i sine vedtægter. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af aktiekapitalen:

- 3C Facit Holding ApS, Østre Stationsvej 1, Odense, ejer 100% af Bankens aktiekapital og 100% af aktiekapitalens stemmerettigheder.

Vedtægterne kan ændres på generalforsamlingen med 2/3 flertal.

Ledelsen

Bestyrelsen vælges af generalforsamlingen for en periode på 1 år ad gangen. Bestyrelsen er indtil 1. marts 2021 bemyndiget til at udvide Bankens aktiekapital med indtil 300.000 t.kr. Udvidelsen kan foretages af én eller flere omgange.

Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af fratrædelses-, bonus- eller aktieordninger.

Bestyrelsesudvalg

Banken har nedsat et bestyrelsesudvalg – revisionsudvalg. Hensigten er at øge effektiviteten og højne kvaliteten af arbejdet i bestyrelsen ved gennem udvalgsarbejdet at kvalificere det materiale, der skal ligge til grund for beslutninger i bestyrelsen. Etablering i revisionsudvalget har alene et forberedende formål forud for behandlingen af materiale i bestyrelsen.

Revisionsudvalget, som er nedsat i henhold til revisorloven, har til formål, at forberede beslutningerne til bestyrelsen vedrørende regnskabs- og revisionsmæssige forhold. Formand for Revisionsudvalget Ole Michal Friis og medlem Peter Schak Larsen er begge uddannede revisorer og er de uafhængige bestyrelsesmedlemmer, der har kvalifikationer inden for regnskabsvæsen. Udvalget består derudover af Jørn Tolstrup Rohde.

Revisionsudvalgets opgaver er bl.a.:

- at underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision herunder regnskabsafklæggelsen

Ledelsesberetning (fortsat)

- at overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten
- at overvåge, om virksomhedens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelsen
- at overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet mv.
- at kontrollere og overvåge revisors uafhængighed
- at være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg

Foruden ovenstående har udvalget i dets første år arbejdet med etablering af årshjul, gennemgang af den eksterne revisions revisionsstrategi samt aftalebrev.

Ledeshverv

Administrerende direktør Jesper Lyhne

Bestyrelsesmedlem i:

Ingen

Ledeshverv – bestyrelse

Formand Jørn Tolstrup Rohde

Bestyrelsesmedlem i:

- Sund og Bælt Holding A/S
- Dinex A/S
- A/S Øresundsforbindelsen
- Green Food Holding A/S
- A/S Storebæltsforbindelsen
- Alfred Pedersen & Søn ApS
- 3C Retail A/S
- Øresundsbro Konsortiet I/S
- Mup Ejendomme A/S
- Femern Bælt A/S
- 3C Groups A/S
- A/S Femern Landanlæg
- Blue Ocean Robotics ApS
- Blue Ocean Robotics Holding ApS
- Løgismose Meyers Group ApS
- Værsgo A/S

Øvrige hverv:

- Åbrinken 15 ApS
- Alexandragade 5A ApS
- MRM Cortex 5A-5F ApS
- MRM Cortex 9A-9F ApS
- 3C Cortex 5A-5F ApS
- MRM 2016 Holding ApS

Ledelsesberetning (fortsat)

Bestyrelsesmedlem Ole Michael Friis

Bestyrelsesmedlem i:

- Habico A/S
- Mica-Fonden
- European Properties A/S
- Munck Gruppen A/S
- Habico Holding A/S
- Orifarm Group A/S
- Lillebælt Gruppen A/S
- Orifarm Supply A/S
- Mica Invest A/S
- Center-Byg Odense A/S
- Orifarm PI A/S
- Orifarm Supply Holding A/S
- H.C. Andersen Kongres Center A/S
- SC, Aarhus A/S
- MICA Holding A/S
- Habico Invest A/S
- Thorn Norge Finans AS

Øvrige hverv:

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Peter Schak Larsen

Bestyrelsesmedlem i:

- Marius Pedersen A/S
- Marius Pedersen a.s. (The Czech Republic)
- Marius Pedersen a.s. (Slovakia)
- C.C.N. Holding A/S
- Saan Holding A/S
- Sygeforsikringen "Danmark", G/S
- Dansk Erhvervsfinansiering A/S
- Marius Pedersen Holding A/S
- Nielsen og Nielsen Ejendomme A/S

Øvrige hverv:

- Ingen

Ledelsesberetning (fortsat)

Bestyrelsesmedlem Nicoline Erika Hyldahl

Bestyrelsesmedlem i:

- Dinex A/S
- GR Holding 2009 A/S
- Agripo ApS
- 3C Retail Holding A/S
- 3C Sport & Event A/S
- 3C Ejendomme 1 ApS
- 3C Properties A/S
- 3C Odense ApS
- 3C Golf A/S
- Odense Erhvervspark A/S
- 3C Ejendomme ApS
- Værsgo A/S
- 3C Sjælland A/S
- 3C Dinex A/S
- 3C Bolig A/S
- 3C 17/9-2019 A/S

Øvrige hverv:

- GR Holding 2009 A/S
- 3C Sport & Event A/S
- 3C Ejendomme 1 ApS
- 3C Dinex A/S
- 3C Bolig A/S
- 3C Odense ApS
- NEH 23122010 ApS
- Næstved Butikstorv ApS

Bestyrelsesmedlem Peter Schou Jørgensen

Bestyrelsesmedlem i:

- DER A/S
- 3C 17/9-2019 A/S
- Thorn Norway Holdings AS
- Thorn Norge AS
- Thorn Norge Finans AS
- Thorn Sweden Holdings AB
- Thorn Svenska AB

Øvrige hverv:

- DER A/S
- 3C Retail A/S

Bestyrelsens forslag til udbytte

Der foreslås ikke udbetalt udbytte for regnskabsåret 2019.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse

	Note	2019 t.kr.
Renteindtægter	6	206
Negative renteindtægter	6a	-433
Renteudgifter	7	-57
Nettorenteindtægter		-284
Gebyrer og provisionsindtægter	8	1
Nettorente- og gebyrindtægter		-283
Kursreguleringer	9	-372
Udgifter til personale og administration	10	-25.231
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-750
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	-123
Resultat før skat		-26.759
Skat	12	4.831
Årets resultat		-21.928
Forslag til resultatdisponering		
Overført til næste år		-21.928
I alt		-21.928
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat		-21.928
Årets totalindkomst		-21.928

Balance pr. 31.12

Aktiver	Note	2019 t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		8.145
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	222.964
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	2.281
Immaterielle aktiver		35.699
Grunde og bygninger i alt		3.202
Domicilejendomme	15	3.202
Aktuelle skatteaktiver		172
Udsudte skatteaktiver	16	4.659
Periodeafgrænsningsposter		1.247
Aktiver i alt		278.369

Passiver	Note	2019 t.kr.
Indlån og anden gæld	17	38.074
Andre passiver		12.223
Gæld i alt		50.297
Aktiekapital	18	50.400
Overkurs ved emission		199.600
Overført overskud eller underskud		-21.928
Foreslået udbytte		0
Egenkapital i alt		228.072
Passiver i alt		278.369

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser 1-5, 19 samt 19-24

Egenkapitaloppførelse

	Aktie- kapital t.kr.	Overkurs t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Kontant stiftelse 06.02.2019	500	0	0	500
Kapitaltilførsel	49.900	199.600	0	249.500
Periodens resultat	0	0	-21.928	-21.928
Egenkapital 31.12.2019	50.400	199.600	-21.928	228.072

Noter

Noteoversigt

Væsentlige noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
4. Kapitalforhold og solvens
5. Femårsoversigt

Resultat- og totalindkomstindkomstopgørelse

6. Renteindtægter
- 6a Negative renteindtægter
7. Renteudgifter
8. Gebyrer og provisionsindtægter
9. Kursreguleringer
10. Udgifter til personale og administration
11. Nedskrivninger og hensættelser til tab.
12. Skat

Balance

13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
14. Udlån og andre tilgodehavender
15. Domicilejendomme
16. Ændringer i udskudt skat
17. Indlån og anden gæld
18. Aktiekapital

Øvrige noter

19. Eventualforpligtelser
20. Nærtstående parter
21. Aktionærforhold
22. Koncernforhold
23. Oplysning om dagsværdi af finansielle instrumenter
24. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis

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

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 24.

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

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og Bankens forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og efter første indregning måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Bankens udlån, tilgodehavende renter og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

Med IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger.

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

De nye 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.

Renteindtægter i stadie 3 indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til nettoudlånet efter nedskrivninger.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af sandsynligheden for OIK (objektiv indikation for kreditforringelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuede informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på Bankens rating-modeller i form af PD-modeller. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3.

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

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

Under 1 pct.

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12-måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.

1 pct. og derover

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12 måneders PD stiger med 2,0 procentpoint eller mere.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en PD under 0,2 pct. er det Bankens vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- Når Banken eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Banken anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Input til nedskrivningsmodellen er baseret på erfaringstal fra 3C RETAIL A/S, som er udviklet ved brug af statistiske modeller.

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som Banken forventer at modtage efter misligholdelse. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Banken bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af LOPI – Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Ledelsesmæssige tillæg

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2.

Nedskrivninger i stadie 3:

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og Bankens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammeneveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en gældsinddrivelsesproces.

For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale. Såfremt gældsinddrivelsesprocessen ikke med succes får kunden tilbage i et betalingsforløb afhændes fordringen til et eksternt inkassoselskab.

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. 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 fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2019, er:

- Nedskrivninger på udlån
- Måling af udskudte skatteaktiver

Noter

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder (fortsat)

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en generel negativ udvikling i samfundet kan medføre yderligere nedskrivninger.

Der er usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "bedre case" og en "værre case"). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden.

Ud over fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.

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 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. 31.12.2019 har Bankens vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 4,7 mio.kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 3-5 år.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen 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 bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken har defineret følgende profil for de risici, som Banken maksimalt ønsker at påtage sig:

- Kreditrisiko – middel
- Renterisiko – lav
- Valutarisiko – ingen
- Aktierisiko – ingen
- Likviditetsrisiko - lav
- Operationelrisiko - lav

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker Bankens. 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. Den daglige styring af risici foretages af Bankens kredit- og økonomiafdeling.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i Bankens vedrører i sagens natur kreditrisiko. Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer.

Øvrige udlån til privatkunder overvåges gruppevis.

Standardvilkår

Bankens udlån er bevilget baseret på rammerne i kreditpolitikken, og under hensyntagen til en række standardvilkår.

Der stilles krav om økonomiske oplysninger ved ny udlån samt ændringer til eksisterende udlån.

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici

Krediteksponeringer er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger.

Banken klassificerer kunderne i grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker på baggrund af rådighedsbeløb og gælds faktor.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Fordelingen på risikoklasser og brancher kan illustreres således:

Krediteksponeringer	Stadie 1 t.kr.	Stadie 2 t.kr.	Stadie 3 t.kr.	Kredit- forringet ved første ind- regning t.kr.	I alt t.kr.
Centralbanker	227.145	0	0	0	227.145
Danske kreditinstitutter	3.964	0	0	0	3.964
Udlån til amortiseret kostpris:					
Private					
2a	0	0	0	0	0
2b	2.281	0	0	0	2.281
2c	0	0	0	0	0
Total	233.390	0	0	0	233.390

Bankens udlånsaktivitet er startet medio december.

Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko styres via fastsatte limits for forskellige risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering udarbejdes af økonomiafdelingen. Direktionen og bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Renterisiko

Bankens udlån og indlån er variabelt forrentet.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, Banken må påtage sig.

Valutarisiko

Pr. 31.12.2019 udøver Banken kun sine aktiviteter på det danske marked. Det er ikke indenfor Bankens forretningsmodel at foretage spekulationer i valuta, hvorfor Banken ikke har eksempler herpå.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Likviditetsrisiko

- Likviditetsstyring
- Likviditetsberedskab

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider samt ultra likvide værdipapirer. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Banken tilstræber at have en overdækning i forhold til kravene i lov om finansiell virksomhed på 150%.

LCR er for Banken beregnet til 302.859.476% pr. 31.12.2019. Niveauet for LCR skal ses i sammenhæng med at Banken er under opstart. Der henvises herudover til nøgletal for overdækning i likviditet samt nøgletal for udlån i forhold til indlån.

Opgjort efter forfaldstidspunkt kan de finansielle aktiver og finansielle forpligtelser opgøres således:

	Anfordrings-tilgodehavender	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Ikke rentebærende	I alt
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanken	8.145	0	0	0	0	0	8.145
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.964	219.000	0	0	0	0	222.964
Udlån og andre tilgodehavender	0	85	253	1.279	664	0	2.281
Andre aktiver	0	0	0	0	0	44.979	44.979
Aktiver i alt	12.109	219.085	253	1.279	664	44.979	278.369
Indlån og anden gæld	3	0	0	38.071	0	0	38.074
Andre passiver	0	0	0	0	0	12.223	12.223
Gæld og efterstillede kapital i alt	3	0	0	38.071	0	12.223	50.297

Noter

4. Kapitalforhold og solvens

	2019 t.kr.
<hr/>	
Fra egenkapital til kapitalgrundlag	
Egenkapital i balancen	228.072
Fradrag:	
Immaterielle aktiver	-35.699
Skatteaktiver	-4.659
Egentlig kernekapital	187.714
Hybrid kernekapital	0
Kernekapital	187.714
<hr/>	
Supplerende kapital	0
Kapitalgrundlag	187.714
<hr/>	
Risikoeksponering	
Kreditrisiko	7.124
Markedsrisiko	0
Operationel risiko	215.219
I alt	222.343
<hr/>	
Note: Bankens anvender basisindikatormetoden til opgørelse af den operationelle risiko. Da Banken ikke har været i drift i 3 år, beregnes den operationelle risiko pba. 2019 og Bankens budgetter for 2020 og 2021.	
Nøgletal	
Egentlig kernekapitalprocent	84,4%
Kernekapitalprocent	84,4%
Kapitalprocent	84,4%

Noter

5. Femårsoversigt

2019
t.kr.

Hoved- og nøgletal

Resultatopgørelse

Nettorente- og gebyrindtægter	-283
Kursreguleringer	-372
Udgifter til personale og administration	-25.231
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-123
Årets resultat	-21.928

Balance

Udlån	2.281
Egenkapital	228.072
Aktiver i alt	278.369

Nøgletal

Kapitalprocent	84,4%
Kernekapitalprocent	84,4%
Egenkapitalforrentning før skat	-23,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	-19,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,03
Renterisiko	0,0%
Valutaposition	0,0%
Valutarisiko	0,0%
Udlån i forhold til indlån	6,3%
Udlån i forhold til egenkapital	0,01
Årets udlånsvækst	N/A
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	302.859.476%
Summen af store engagementer	0
Årets nedskrivningsprocent	5,1%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-7,9%

Noter

	2019
6. Renteindtægter	t.kr.
Obligationer	206
Renteindtægter i alt	206

	2019
6a. Negative renteindtægter	t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-433
Negative renteindtægter i alt	-433

	2019
7. Renteudgifter	t.kr.
Indlån og anden gæld	15
Øvrige renteudgifter	42
Renteudgifter i alt	57

	2019
8. Gebyrer og provisionsindtægter	t.kr.
Lånesagsgebyr	1
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1

Noter

	2019
9. Kursreguleringer	t.kr.
Obligationer	-372
Kursreguleringer i alt	-372

	2019
10. Udgifter til personale og administration	t.kr.
Personaleudgifter	4.154
Øvrige administrationsudgifter	21.077
Udgifter til personale og administration i alt	25.231

Personaleudgifter

Løn	3.548
Pension	191
Andre udgifter til social sikring	415
Personaleudgifter i alt	4.154

Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede 4,82

Banken har været i drift i 3 måneder, hvoraf der er åbnet for kunder i december, hvilket antal beskæftigede samt personaleomkostninger skal ses i sammenhæng med.

Vederlag til direktion, bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil 2019	Direktion t.kr.	Bestyrelse t.kr.	Ansatte med indflydelse på risikoprofil t.kr.
Kontraktligt vederlag	566	300	684
Pension	0	0	59
Fast vederlag i alt	566	300	743
Antal	1	5	5

Der anvendes ikke variabelt vederlag til direktion, bestyrelse eller ansatte med indflydelse på Bankens risikoprofil.

Noter

10. Udgifter til personale og administration (fortsat)

	2019
Revisionshonorar	t.kr.
Lovpligtig revision af årsregnskabet	160
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	70
Skatterådgivning	0
Andre ydelser	7.011
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	7.241

Honorar for ikke-revisionsydelser leveret af Bankens generalforsamlingsvalgte revisor udgør 7.011 t.kr. og består af review af skattemæssige opgørelser, diverse erklæringer og anden rådgivningsmæssig assistance i forbindelse med ansøgning og opnåelse af banklicens.

11. Nedskrivninger og hensættelser til tab

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen	2019
	t.kr.
Nye nedskrivninger, netto	123
Indregnet i resultatopgørelsen	123

Udlån til amortiseret kostpris	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Nedskrivninger primo	0	0	0	0	0
Nye nedskrivninger, netto	123	0	0	0	123
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	0	0	0
Indfrie	0	0	0	0	0
Overførsler til stadie 1	0	0	0	0	0
Overførsler til stadie 2	0	0	0	0	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	123	0	0	0	123

Noter

	2019
12. Skat	t.kr.
Aktuel skat	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	172
Ændring i udskudt skat	4.659
Regulering vedr. tidligere år	0
Skat af årets resultat	4.831

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

	2019
	t.kr.
Resultat før skat	-26.759
Beregnet skat ved skatteprocent på 22%	-5.887
Skattemæssig værdi af ikke-fradragsberettigede omkostninger	1.056
Ikke skattepligtige indtægter	0
Regulering vedr. tidligere år	0
Andet	0
Skat af årets resultat	-4.831
Effektiv skatteprocent	18%

13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid	2019
	t.kr.
Anfordring	3.964
Til og med 3 måneder	219.000
Over 3 måneder og til og med 1 år	0
Over 1 år og til og med 5 år	0
Over 5 år	0
I alt	222.964
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	219.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	3.964
I alt	222.964

For yderligere oplysninger vedrørende relaterede finansielle risici til disse finansielle instrumenter henvises til note 3.

Noter

	2019
14. Udlån og andre tilgodehavender	t.kr.
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.281
Udlån og andre tilgodehavender i alt	2.281

Samlet udlån fordelt efter restløbetid

Anfordring	0
Til og med 3 måneder	85
Over 3 måneder og til og med 1 år	253
Over 1 år og til og med 5 år	1.279
Over 5 år	664
Samlet udlån i alt	2.281

	2019
	%
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher	
Offentlige myndigheder	0 %
Erhverv	0 %
Private	100 %
I alt	100 %

15. Domicilejendomme

	2019
	Leasede
	domicil-
	ejendomme
	t.kr.
Værdi primo	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.371
Afgang i årets løb	0
Afskrivninger	-169
Værdi ultimo	3.202

Noter

16. Ændringer i udskudt skat

	Udskudt skat 01.01. t.kr.	Indregnet i årets resultat t.kr	Udskudt skat 31.12. t.kr.
2019			
Immaterielle aktiver	0	987	987
Materielle anlægsaktiver	0	704	704
Øvrige	0	-731	-731
Skattemæssigt underskud	0	-5.619	-5.619
I alt	0	-4.659	-4.659

	2019 t.kr.
<i>Udskudt skat</i>	
Udskudt skatteaktiver	-4.659
Hensættelse til udskudt skat	0
Udskudt skat, netto	-4.659

17. Indlån og anden gæld	2019 t.kr.
Fordeling på restløbetider	
Anfordring	3
Til og med 3 måneder	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0
Over 1 år og til og med 5 år	38.071
Over 5 år	0
I alt	38.074

Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper	
Anfordring	3
Med opsigelsesvarsel	38.071
I alt	38.074

For yderligere oplysninger vedrørende relaterede finansielle risici til disse finansielle instrumenter henvises til note 3.

Noter

18. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 50.400 aktier a 1.000 kr. Aktierne er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser, og der er ikke knyttet særlige rettigheder til aktierne.

<i>Aktiekapital</i>	2019 t.kr.
Antal aktier primo	0
Stiftelse	500
Kapitalforhøjelse ved kontantindbetaling	49.900
Antal aktier ultimo	50.400

19. Eventualforpligtelser

Banken deltager i den lovpligtige indskydergarantiordning, Garantiformuen. Der indbetales et årligt bidrag, indtil formuen overstiger 1% af de samlede dækkede nettoindlån, hvilket er opnået.

Banken deltager ligeledes i afviklingsfinansieringsordningen (afviklingsformuen).

Banken er endnu ikke bekendt med Bankens indeståelse for afviklings- og garantiformuen, hvor det må formodes, at Banken indestår for sin forholdsmæssige andel.

Banken anvender SDC som datacentral, og vil derved skulle betale 7,4 mio.kr. ved udtræden af medlemskabet.

Banken har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med 3C Facit Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

20. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over Banken:

3C Facit Holding ApS, Odense, ejer hele aktiekapitalen.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem Banken og nærtstående parter:

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner	
Niels Thorborg	Ultimativ ejer	Indlån	200 t.kr.
Ole Michael Friis	Næstformand	Indlån	500 t.kr.
3C GROUPS A/S	Snævre forbindelser	Management fee	510 t.kr.
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Oursourcing	643 t.kr.
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Formidlingsprovision	380 t.kr.
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Køb af immaterielle aktiver	14.010 t.kr.
D:E:R A/S	Snævre forbindelser	Formidlingsprovision	22 t.kr.
3C Plus ApS	Snævre forbindelser	Husleje	87 t.kr.

21. Aktionærforhold

Banken har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- 3C Facit Holding ApS, der ejer 100% af Bankens aktiekapital og 100% af aktiekapitalens stemmerettigheder.

22. Koncernforhold

Banken indgår i koncernregnskabet for 3C Facit Holding ApS, som er den største og den mindste koncern, der udarbejdes koncernregnskab for.

Noter

23. Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris

Finansielle instrumenter måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til, mellem uafhængige parter.

Da den regnskabsmæssige værdi af Bankens finansielle instrumenter, bortset fra udlån og tilgodehavender der måles til amortiseret kostpris, afspejler dagsværdien af de pågældende finansielle instrumenter, oplyses dagsværdien ikke særskilt med henvisning til § 99 stk. 2 i Regnskabsbekendtgørelsen.

24. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når Banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig 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 immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter

24. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

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

Modregning

Banken modregner tilgodehavender og forpligtelser, når Banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb, og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), 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.

Behandlingen af negative renteindtægter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteudgifter. Negative renteindtægter er præsenteret på særskilte linje i resultatopgørelsen.

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

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

Noter

24. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til Bankens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratiale og fratrædelsesgodtgørelser, indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Pensionsordninger

Banken har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

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

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske virksomheder i 3C Facit Holding ApS-koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Noter

24. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 samt tidsindsud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til amortiseret kostpris.

Immaterielle aktiver

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsperioden for udviklingsomkostninger er den forventede brugstid, som er 5 år.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme herunder lejemål, som Banken selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af de leasede domicilejendommers forventede brugstider:

Leasede domicilejendomme	5 år
--------------------------	------

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Noter

24. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld

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

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.