Facit Bank A/S

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

Årsrapport 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30. april 2025

Kristine Bjerre Bejerholm
Dirigent

Side

Indhold

Oplysninger om Banken	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	20
Noteoversigt	21

Oplysninger om Banken

Facit Bank A/S

Østre Stationsvej 1
5000 Odense C
CVR-nr.: 40 23 65 46
Stiftelsesdato: 06.02.2019
Hjemstedskommune: Odense

Telefon: 63 11 39 00
Internet: www.facitbank.dk
E-mail: facitbank@facitbank.dk

Bestyrelse

Ole Michael Friis (Formand)
Tom Rattleff
Søren Jan Nielsen
Mette Marie Pihl Overgaard

Direktion

Jesper Lyhne

Revisionsudvalg

Tom Rattleff (Formand)
Ole Michael Friis

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6, 2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Facit Bank A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af Bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af Bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

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. april 2025

Direktion

Jesper Lyhne
administrerende direktør

Bestyrelse

Ole Michael Friis Formand	Tom Rattleff Bestyrelsesmedlem
Søren Jan Nielsen Bestyrelsesmedlem	Mette Marie Pihl Overgaard Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Facit Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Facit Bank A/S for regnskabsåret 1. januar 2024 – 31. december 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2024 – 31. december 2024, 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 International Ethics Standards Board for Accountant's internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 blev første gang valgt som revisor for Facit Bank A/S den 06.02.2019 for regnskabsåret 2019. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 6 år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar 2024 – 31. december 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Nedskrivninger på udlån	Forholdet er behandles således i revisionen
Udlån udgør for banken 1.722 mio. kr. pr. 31. december 2024 (udlån udgjorde 1.172 mio. kr. pr. 31. december 2023). Der er i året konstateret tab og nedskrivninger på i alt 68,2 mio. kr. (2023: 68,7 mio. kr.) Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån i banken er revisionen af nedskrivninger på udlån et centralt forhold ved revisionen. Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 1, 2, 3 og 12 i regnskabet. De forhold vedrørende udlån, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er: • Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1, 2 og 3. • Værdiansættelsen af fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til forventede tab i stadie 3. • Vurdering af konsekvenserne af begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne.	Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af Bankens relevante forretningsgange for udlån, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og herunder størrelsen af nedskrivninger. Vores revisionshandlinger har bestået af test af relevante kontroller vedrørende • Løbende vurdering af kreditrisikoen • Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregningen af nedskrivningerne i stadie 1, 2 og 3 Vores revisionshandlinger har desuden omfattet: • Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at de bliver bevilget på et tilstrækkeligt grundlag. • Udfordring af de væsentlige forudsætninger i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af begivenheder, som modellerne i forvejen ikke tager højde for.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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.

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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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.

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. april 2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Facit Bank er en skandinavisk bank, der tilbyder lån til privatkunder i Danmark, Norge og Sverige og opsparingsprodukter til privatkunder i Danmark. Derudover formidles personforsikringer i relation til privatlån og henvisninger på skadesforsikringsområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Banken er overordnet kommet godt igennem 2024 og har oplevet markant vækst på alle driftsparametre. Mens antallet af kunder er steget med 24 %, er indlån og udlån forøget med henholdsvis 108 % og 47 % siden sidste år. Samlet set betyder det, at banken i 2024 har leveret et overskud før nedskrivninger, hvilket er tilfredsstillende og i overensstemmelse med bankens udmeldinger.

Antallet af kunder voksede i 2024 med 24 % til i alt 47.300, heraf 26.300 kunder i Danmark, 7.000 kunder i Norge og 14.000 kunder i Sverige.

Udlånet er det seneste år øget med 550 mio. kr. svarende til en stigning på 47 % og udgør i alt 1.722 mio. DKK ultimo 2024

Banken har igennem hele 2024 haft stor succes med at tiltrække nye indlånskunder. Det har forøget indlånet med 1.071 mio. DKK., svarende til en vækst på 108 %.

Renteindtægterne er forøget med 58,4 mio. DKK og udgør 171 mio. DKK, hvilket er en stigning på 52 % i forhold til 2023. Den væsentligste årsag til forbedringen er stigningen i udlånsvolumen. Renteudgifterne til indlån er kun steget med 21,9 mio. DKK, svarende til en vækst på 53 %, på en indlånsbase, som er mere end fordoblet.

Den store tilgang af nye lån og kunder har medført at gebyr og provisionsindtægterne er steget fra 8,6 mio. DKK i 2023 til 21,0 mio. DKK i 2024.

Samlet set er nettorente og gebyrindtægterne forøget med 61 % til i alt 128,9 mio. DKK i forhold til sidste år. Samtidig er de samlede omkostninger øget med 10 % til i alt 114 mio. DKK, hvilket er beskedent i forhold til væksten i forretningsomfanget.

Resultatet før nedskrivninger udgør dermed 3,9 mio. DKK, hvilket er en markant forbedring i forhold til -42,2 mio. DKK i 2023.

Bankens nedskrivninger udgør 68,2 mio. DKK i forhold til 68,7 mio. DKK i samme periode sidste år. Banken har således formået at fastholde nedskrivningerne på samme niveau som sidste år, på trods af en kraftig

udlånsstigning. Gennem den løbende forbedring af bankens metode for kreditværdighedsvurdering er væksten i udlånet sket til kunder med en bedre og bedre bonitet, hvilket har medført at nedskrivningerne kan fastholdes, trods væksten i udlånet. Samtidig er bankens nedskrivningsmodeller løbende blevet mere præcise med hensyn til forudsigelse af tab, hvilket har bidraget til at bankens akkumuleret nedskrivningsprocent er reduceret fra 10,2% til 8,1%.

Årets resultat udgør –64,6 mio. DKK hvilket er 42% bedre end samme periode sidste år. Med det realiserede overskud før nedskrivninger på 3,9 mio. DKK, har banken indfriet forventningerne til et overskud før nedskrivninger, der blev udmeldt i årsrapporten 2023.

Bankens kapitalbehov og likviditet

Banken har siden opstarten i 2019 med succes introduceret sine opsparingsprodukter på det danske indlånsmarked, 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 2024 udgjorde Bankens egenkapital 329 mio. DKK. efter kapitaltilførsel i 2024 på 100 mio. DKK.

Bankens risikoeksponering er opgjort til 1.567,5 mio. DKK, mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 432,1 mio. DKK, svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2024 på 27,6 %.

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.

Banken har opgjort solvensbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets foretrukne metode.

Det individuelle solvensbehov pr. 31. december 2024 er opgjort til 15,6%. Som det fremgår af nedenstående tabel, er bankens kapitalprocent 12,0 procentpoint højere end solvensbehovet. Når overdækningen opgøres inkl. alle bufferkrav, dvs. inkl. kapitalbevaringsbuffer, konjunkturudligningsbuffer mv., udgør overdækningen 7,2 procentpoint, hvilket svarer til 111,8 mio. DKK.

	Kapitalkrav 31.12.2024	Kapitalforhold 31.12.2024	Overdækning
Kapitalprocent	8,0 %	27,6 %	19,6 %-point
Individuelt solvensbehov	15,6 %	27,6 %	12,0 %-point
Individuelt solvensbehov inkl. kapitalbuffere	20,4 %	27,6 %	7,2 %-point

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Solvensbehovet er bl.a. fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m.

I 2024 har EU vedtaget ændringer i lovgrundlaget som regulerer minimumskravene til kapitalgrundlag og nedskrivningsegnede passiver i kreditinstitutter. Disse ændringer har medført, at Banken ikke længere bliver pålagt et NEP-krav af Finanstilsynet og dermed kun skal overholde de øvrige kapitalkrav.

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 i overensstemmelse med princippet om going concern.

I "Risikorapport 2024" er der redegjort for Bankens risikostyring i 2024. Risikorapporten skal offentliggøres på Bankens hjemmeside: https://facitbank.dk/finansiel-rapportering under Risikorapport.

Likviditet

Banken har pr. 31. december 2024 fortsat en solid likviditetsoverdækning.

Banken opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). Bankens LCR udgør 6.572% pr. 31. december 2024. 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 fortsat er i gang med opbygning af balancen.

LCR-beredskabet er opgjort på baggrund af aktivernes forskellige likviditet, og hvordan disse vægter i opgørelsen af likviditetskravet. Bankens Level1a aktiver (højlikvide aktiver) udgør 754.759 TDKK pr. 31. december 2024.

Ledelsen vurderer, at Facit Bank har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2025 baseret på den nuværende likviditetsplan.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er forholdet mellem den for Banken tilgængelige funding (=de vægtede passiver) og den nødvendige funding (=de vægtede aktiver). Lovkravet for NSFR er minimum 100 %, hvor

Banken pr. 31. december 2024 har opgjort NSFR til 170%. Bankens ledelse har i likviditetspolitikken fastsat et mål om, at NSFR mindst skal udgøre 115 %.

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 2024 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 2.

Usædvanlige forhold

I 2024 har der ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket årets resultat.

Tilsynsdiamanten

Banken har opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2024 udgør Bankens værdier:

Finanstilsynets pejlemærker	Grænseværdi	Facit Bank
Summen af store eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	0 %
Udlånsvækst p.a.	< 20%	46,9 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	0 %
Likviditetspejlemærke	> 100%	3.697 %

Grænseværdierne er bortset fra udlånsvækst overholdt. Når Bankens udlånsvækst på årsbasis er opgjort til 46,9 % pr. 31. december 2024, skyldes det Bankens høje aktivitetsniveau som led i den yderligere opbygning af Banken i Danmark, Sverige og Norge. Banken forventer en udlånsvækst i 2025 på niveau med grænseværdien i Tilsynsdiamanten. Der er taget hensyn til udlånsvæksten i Bankens kapitalplaner.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Banken forventer i 2025 fortsat en vækst i udlånet, dog mere moderat end tidligere års udlånsvækst.

Banken har en stærk fundingsituation og har formået at tiltrække indlån fra privatkunder, hvilket vi forventer vil blive fastholdt i 2025.

Med udgangspunkt i Nationalbankens rentenedsættelser i januar og marts 2025 og bankens forventning om yderligere nedsættelse af de toneangivende rentesatser senere på året forventes rentemarginalen udvidet i løbet af 2025.

I en periode med stor udlånsvækst vil der være stigende nedskrivninger, idet der skal nedskrives på enhver lånefacilitet allerede på etableringstidspunktet, hvorved der opbygges en stor reserve til imødegåelse af eventuelle reelle tab. Kalibreringen af bankens nedskrivningsmodeller forsætter i 2025, og det er usikkert, i hvilken grad det vil påvirke de samlede nedskrivninger.

I bankens kapitalplanlægning for 2025 er den forventede stigning i forretningsomfanget indregnet, og der er aftalt tilførsel af yderligere selskabskapital i løbet af 2025.

Den internationale geopolitiske situation medfører en stor usikkerhed om den økonomiske udvikling det kommende år, herunder påvirkningen på bankens nedskrivninger, udlånsvækst og rentemarginal samt påvirkninger som følge af ændringer valutakursen på NOK og SEK.

På baggrund af ovenstående forventer vi at resultatet før nedskrivninger for 2025 vil ligge i intervallet fra 55 mio. DKK til 65 mio. DKK, og resultatet før skat i intervallet fra 0 til minus 20 mio. DKK. Driftsresultatet forventes af være positivt fra og med 2026.

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”. Endvidere henvises til note 3 ”Finansielle risici og politikker for styring af finansielle risici” i Årsrapporten 2024, hvor Bankens politikker og styring af disse risici er beskrevet.

Filialer i udlandet

Banken har 2 filialer i henholdsvis Norge og Sverige.

Koncernens struktur

For beskrivelse af Bankens juridiske, ledelsesmæssige og organisatoriske struktur henvises til Bankens hjemmeside. Koncernen består af Facit Bank A/S, som er 100 % ejet af 3C Facit Holding ApS.

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
Bestyrelsen fastsatte mål for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen er 40 pct. eller det antal, som kommer tættest på 40 pct. Da bestyrelsen pt. består af 4 medlemmer, er dette opfyldt ved den nuværende fordeling på 3 mænd og 1 kvinde i bestyrelsen opgjort efter vejledningen fra Erhvervsstyrelsen.

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:
Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
Andelen af kvinder i øvrige ledelsesniveauer skal øges fra et aktuelt niveau på 20 pct. inden år 2027. Dette mål er indfriet da det underrepræsenterede køn udgør 30 pct. ved udgangen af 2024.
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 kandidat altid ansættes/udnævnes uanset køn.

Banken ønsker at inspirere alle medarbejdere til at blive en del af Bankens ledelse. 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 pr. 31. december 2024 52.400 aktier fordelt på kapitalandele af 1.000 DKK, så den samlede aktiekapital udgør nominelt 52,4 MDKK. 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

Ledelsen

Bestyrelsen vælges af generalforsamlingen. Bestyrelsen er indtil 1. maj 2025 bemyndiget til at udvide Bankens aktiekapital med indtil 200 mio. DKK. På generalforsamlingen 30. april 2025 vil der blive stillet forslag om en bemyndigelse til bestyrelsen til at udvide Bankens aktiekapital af én eller flere omgange.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende Bankens situation.

Bestyrelsen har vedtaget en generel lønpolitik, der indeholder retningslinjer for tildeling af løn, pension samt tildeling af fratrædelsesgodtgørelse. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af fratrædelses-, bonus- eller aktieordninger. Lønpolitikken fremgår af Bankens hjemmeside. Lønpolitikken kan tilgås via det indsatte link https://facitbank.dk/hvem-er-vi/bestyrelsen/politikker/ , vælg Lønpolitik. I tillæg til lønpolitikken skal der årligt udarbejdes en vederlagsrapport med oplysning om ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold. Vederlagsrapporten findes på Bankens hjemmeside: https://facitbank.dk/finansiel-rapportering/ under Vederlagsrapport.

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.

Revisionsudvalget, som er nedsat i henhold til revisorloven, har til formål at forberede beslutningerne til bestyrelsen vedrørende regnskabs- og revisionsmæssige forhold. Udvalget består af 2 medlemmer, formand Tom Rattleff og Ole Michael Friis. Begge er uafhængige bestyrelsesmedlemmer, der har kvalifikationer inden for regnskabsvæsen. Sidstnævnte er uddannet statsautoriseret revisor.

Revisionsudvalgets opgaver er bl.a.:

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

Ledelseshverv – direktion

Administrerende direktør Jesper Lyhne

Bestyrelsesmedlem i:

Ingen

Øvrige hverv:

Ingen

Ledelseshverv – bestyrelse

Bestyrelsesformand Ole Michael Friis

Bestyrelsesmedlem i:

- Center-Byg Odense A/S
- Habico Holding A/S (næstformand)
  - Habico A/S (formand)
  - Habico Invest A/S (formand)
  - Orifarm Holding A/S (formand)
  - Orifarm Group A/S (næstformand)
  - Orifarm Supply Holding A/S (formand)
  - Orifarm Supply A/S (formand)
  - Orifarm PI A/S (formand)
- MICA Fonden (medlem)
  - Mica Holding A/S (medlem)
  - Mica Invest A/S (medlem)
- Munck Gruppen A/S (medlem)

Øvrige hverv:

- Odense Økonomirådgivning v/Ole Michael Friis

Bestyrelsesmedlem Tom Rattleff

Bestyrelsesmedlem i:

- Fortnox Finans AB

Øvrige hverv:

- Landechef hos HELP Forsikring

Bestyrelsesmedlem Søren Jan Nielsen

Bestyrelsesmedlem i:

- Erhvervshus Fyn
- Fynsk Erhverv (næstformand)
- TietgenSkolen (formand)

Øvrige hverv:

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Mette Marie Pihl Overgaard

Bestyrelsesmedlem i:

- Føniks Inkasso A/S (formand)

Øvrige hverv:

- Ingen

Forslag til udbytte

Der foreslås ikke udbetalt udbytte for regnskabsåret 2024.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse

TDKK	Note	2024	2023
Renteindtægter	8	171.405	113.006
Renteudgifter	9	-62.924	-41.054
Netto renteindtægter		**108.481**	**71.952**
Gebyrer og provisionsindtægter	10	21.039	8.622
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-652	-334
Netto rente- og gebyrindtægter		**128.868**	**80.240**
Kursreguleringer	11	-729	-4.511
Andre driftsindtægter		140	0
Udgifter til personale og administration	12	-114.033	-103.277
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-10.243	-14.694
Andre driftsudgifter		-62	-0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	13	-68.222	-68.680
Resultat før skat		**-64.281**	**-110.923**
Skat af årets resultat	14	-329	-103
Årets resultat		**-64.610**	**-111.025**

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	-64.610	-111.025
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	-21.828	-10.630
Valutakursregulering af udenlandske enheder	20.910	6.580
Periodens totalindkomst	**-65.528**	**-115.075**

Balance

TDKK	Note	2024	2023
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		754.759	223.947
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	49.598	36.930
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16	1.721.995	1.172.223
Immaterielle aktiver		25.347	21.744
Grunde og bygninger i alt		4.615	3.526
Domicilejendomme, Leasede	17	4.615	3.526
Andre aktiver		10.492	12.632
Periodeafgrænsningsposter		3.218	3.061
Aktiver i alt		**2.570.024**	**1.474.063**
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		188	0
Indlån og anden gæld	18	2.059.442	988.730
Aktuelle skatteforpligtelser		516	194
Andre passiver		50.513	60.323
Periodeafgrænsningsposter		17	7
Gæld i alt		**2.110.676**	**1.049.254**
Andre hensatte forpligtelser		116	50
Hensatte forpligtelser i alt		**116**	**50**
Efterstillede kapitalindskud	19	130.000	130.000
Efterstillede kapitalindskud i alt		**130.000**	**130.000**
Egenkapital			
Aktiekapital	20	52.400	52.000
Overkurs ved emission		704.600	605.000
Akkumulerede værdiændringer		-4.293	-3.376
Overført resultat		-423.475	-358.865
Egenkapital i alt		**329.232**	**294.759**
Passiver i alt		**2.570.024**	**1.474.063**
Øvrige noter	21-27		

Egenkapitalopgørelse

TDKK	Aktie-kapital	Over-kurs	Akk. værdi-æn dringer	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31.12.2022	**51.600**	**475.400**	**674**	**-247.840**	**279.835**
Kapitaltilførsel	400	129.600	0	0	130.000
Periodens resultat	0	0	0	-111.025	-111.025
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	-10.630	0	-10.630
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	6.580	0	6.580
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2023	**52.000**	**605.000**	**-3.376**	**-358.865**	**294.759**
Kapitaltilførsel	400	99.600	0	0	100.000
Periodens resultat	0	0	0	-64.610	-64.610
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	20.910	0	20.910
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-21.828	0	-21.828
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2024	**52.400**	**704.600**	**-4.293**	**-423.475**	**329.232**

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 Afledte finansielle instrumenter
5 Kapitalforhold og solvens
6 Hoved- og nøgletal
7 Segmenter: Nettorente- og gebyrindtægter samt udlån fordelt på geografi

Resultat og totalindkomstopgørelse

8 Renteindtægter
9 Renteudgifter
10 Gebyrer og provisionsindtægter
11 Kursreguleringer
12 Udgifter til personale og administration
13 Nedskrivninger
14 Skat

Balance

15 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
16 Udlån og andre tilgodehavender
17 Domicilejendomme
18 Indlån og anden gæld
19 Efterstillede kapitalindskud
20 Aktiekapital

Øvrige

21 Eventualforpligtelser
22 Nærtstående parter
23 Leasingforpligtelser
24 Aktionærforhold
25 Koncernforhold
26 Oplysning om dagsværdi af finansielle instrumenter
27 Øvrig anvendt regnskabspraksis

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 27.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 2023.

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.

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af renter og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, afledte finansielle instrumenter og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

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.

Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, som følge af at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb.

Finansielle forpligtelser klassificeres og måles ved første indregning til amortiseret kostpris bortset fra følgende finansielle forpligtelser, der efter første indregning måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

- Forpligtelser, der indgår i handelsbeholdningen, herunder afledte finansielle instrumenter
- Forpligtelser med et eller flere indbyggede afledte finansielle instrumenter, som ikke lader sig adskille fra hovedkontrakten.

Regnskabsmæssig sikring

Ved sikring af valutaomregningsrisikoen af nettoinvesteringer i udenlandske enheder anvendes reglerne om regnskabsmæssig sikring. Andelen af værdireguleringer af sikringsinstrumenter, som vedrører sikringen, indregnes under valutaomregningsreserve i anden totalindkomst, i det omfang de effektivt sikrer mod valutakursændringer i de udenlandske virksomheder. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Ved afhændelse af den udenlandske enhed overføres de akkumulerede værdiændringer til resultatopgørelsen, herunder også valutakursforskelle indregnet under valutaomregningsreserven i forbindelse med omregning af nettoinvesteringen i den udenlandske enhed.

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

Nedskrivninger og hensættelser foretages, når der er indtruffet objektive indikationer på kreditforringelse. Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales nedskrivninger på udlån og tilgodehavender under betegnelsen nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

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 fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

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

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.

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 25 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, 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
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 57 dage.

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

- låntager i ikke ubetydelig grad er i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer.

Nedskrivninger og hensættelser til tab
Nedskrivninger i stadie 1 og 2:
Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på nedskrivningsmodeller. Nedskrivningsmodellerne 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.

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodeller

Nedskrivningsmodellerne for DK, NO og SE tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD).
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 (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes afviklingsprofil.

Fastlæggelsen af kreditеksponering 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.

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 baggrund af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Dette foretages på baggrund af en gennemgang af modellerne og de bagvedliggende data til opgørelse af forventede kredittab. Der henvises til note 16.

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 sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den.

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter (renteswaps og valutaterminsforretninger) måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindeligt anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Markedsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

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 2024, er:

- Nedskrivninger på udlån

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.

Banken har udviklet forventningsbaserede nedskrivningsmodeller for Bankens kunder i Danmark, Sverige og Norge (expected loss). Modellerne er baseret på en række forudsætninger vedrørende ved valg af variable inputs og deres indbyrdes afhængighed. Der er forskellige elementer, i modellen, som baserer sig på regnskabsmæssige skøn og vurderinger, herunder stadieinddeling, tildeling af PD'er, opgørelse af LGD-værdier, justering med makroøkonomiske faktorer m.v.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den aktuelle økonomiske konjunktursituation. Inflationen har øget usikkerheden for kunderne. Det kan således ikke afvises, at en generel negativ udvikling i samfundet kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger også underlagt væsentlige skøn.

For privatkunder er der 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.

Ledelsesmæssige tillæg

Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige tillæg. De ledelsesmæssig tillæg relaterer sig især til indarbejdelsen af konsekvenserne af den nuværende makroøkonomiske situation. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige tillæg er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere.

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/høj
Renterisiko – lav
Valutarisiko – lav
Aktierisiko – ingen
Likviditetsrisiko - lav
Operationel risiko - middel

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. Den daglige styring af risici foretages af Bankens kredit- og økonomiafdeling. Banken anvender finansielle instrumenter (derivater) på specifikke områder til at sikre mod visse risici.

Kreditrisiko
De væsentligste risici i Banken 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. Modparter til derivater er begrænset til at være kreditinstitutter, der har høj kreditværdighed.

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 gældsfaktor.

Nedenfor er vist bonitets- og stadiefordeling af udlån før nedskrivninger:

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

31.12.2023 Udlån før nedskrivninger (TDKK)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a	0	0	0	**0**
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svagheds-tegn - 2b	656.836	882	0	**657.718**
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	336.153	152.988	0	**489.141**
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indika-tion for kreditforringelse – 1	101	0	158.398	**158.499**
I alt	**993.090**	**153.870**	**158.398**	**1.305.358**

31.12.2024 Udlån før nedskrivninger (TDKK)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a	0	0	0	**0**
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svagheds-tegn - 2b	1.185.323	68.235	0	**1.253.557**
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	293.813	96.714	0	**390.527**
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indika-tion for kreditforringelse – 1	0	0	229.119	**229.119**
I alt	**1.479.135**	**164.949**	**229.119**	**1.873.203**

Kreditlempelser

Banken yder som udgangspunkt ikke kreditlempelser.

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.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede politiske rammer og principper for risikostyringen. Bankens grundlæggende politik vedrørende markedsrisiko er, at Banken aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på Bankens handlefrihed.

Renterisiko

I Banken tilbydes indlån på anfordring med variabel rente og opsparingsprodukter med fast rente. Bankens udlån er både fast og variabelt forrentet. Den supplerende kapital er fastforrentet i hele løbetiden. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, Banken må påtage sig.

Valutarisiko

I 2024 har Banken udøvet sine aktiviteter på det danske, norske og svenske marked. Banken har således valutaeksponeringer i 2024.

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. 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 finansiel virksomhed på 150%.

LCR pr. 31.12.2024 udgør 6.572 %. Niveauet for LCR skal ses i sammenhæng med, at Banken fortsat er i gang med opbygning af balancen. 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:

TDKK	Anfordringstilgodehavender	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. 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	754.759	0	0	0	0	0	**754.759**
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	46.535	3.063	0	0	0	0	**49.598**
Udlån og andre tilgodehavender	921	2.154	28.847	614.246	1.072.317	3.510	**1.721.995**
Øvrige aktiver	0	0	0	0	0	43.672	**43.672**
Aktiver i alt	**802.215**	**5.217**	**28.847**	**614.246**	**1.072.317**	**47.182**	**2.570.024**
Gæld til kreditinstitutter	0	188	0	0	0	0	**188**
Indlån og anden gæld	411.275	347.546	748.205	552.126	290	0	**2.059.442**
Andre passiver	0	0	0	0	0	51.046	**51.046**
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	130.000	0	**130.000**
Gæld og efterstillet kapitalindskud i alt	**411.275**	**347.734**	**748.205**	**552.126**	**130.290**	**51.046**	**2.240.676**

4. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af Bankens risici. Rentekontrakter anvendes til afdækning af Bankens renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100%, hvorfor Banken har en egen risiko, der dog er særdeles beskeden.

2023 (TDKK)	**Nom. værdi**	**Netto Markeds-værdi**	**Positiv markeds-værdi**	**Negativ markeds-værdi**
Rentekontrakter				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	17.243	334	334	0
Over 1 år og til og med 5 år	59.341	1.158	1.420	262
Over 5 år	58.987	141	541	400
Valutakontrakter				
Til og med 3 måneder	552.508	-13.458	0	-13.458
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0

2024 (TDKK)	**Nom. værdi**	**Netto markeds-værdi**	**Positiv markeds-værdi**	**Negativ markeds-værdi**
Rentekontrakter				
Til og med 3 måneder	159	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	23.042	13	42	-29
Over 1 år og til og med 5 år	409.040	1.057	1.622	-565
Over 5 år	13.902	-238	0	-238
Valutakontrakter				
Til og med 3 måneder	1.039.976	-1.204	1.733	-2.937
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0

	2024	2023
	TDKK	TDKK

4. Afledte finansielle instrumenter

Valutakontrakter behandles regnskabsmæssigt iht. reglerne om regnskabsmæssig sikring og værdireguleringen af kontrakterne indgår derfor i anden totalindkomst. Valutakontrakterne er indgået med henblik på sikring af valutakursudviklingen i følgende regnskabsposter.

Tilgodehavende hos kreditinstitutter i SEK	4.947	12.279
Tilgodehavende hos kreditinstitutter i NOK	6.086	9.458
Udlån i SEK	464.143	323.967
Udlån i NOK	224.156	135.611
I alt	**699.332**	**481.315**

5 Kapitalforhold og solvens

Fra egenkapital til kapitalgrundlag		
Egenkapital i balancen	329.232	294.759
Hybrid kernekapital	0	0
Egentlig kernekapital før fradrag	**329.232**	**294.759**
Fradrag:		
Immaterielle aktiver	-25.347	-21.744
Fradrag for NPE (MLC Backstop)	-1.779	-993
Andre primære fradrag	-7	-36
Egentlig kernekapital	**302.099**	**271.986**
Hybrid kernekapital	0	0
Kernekapital før fradrag	**302.099**	**271.986**
Kernekapital	**302.099**	**271.986**
Supplerende kapital	130.000	130.000
Kapitalgrundlag	**432.099**	**401.986**
Risikoeksponering		
Kreditrisiko	1.370.220	930.872
Markedsrisiko	8.810	1.813
Operationel risiko	172.177	132.696
Kreditværdijustering (CVA-tillæg)	16.339	17.639
Risikoeksponering i alt	**1.567.546**	**1.083.020**
Nøgletal	%	%
Egentlig kernekapitalprocent	19,3	25,1
Kernekapitalprocent	19,3	25,1
Kapitalprocent	27,6	37,1

6 Hoved- og nøgletal	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelse (TDKK)**:**					
Renteindtægter	171.405	113.006	89.406	61.593	16.958
Netto rente- og gebyrindtægter	128.868	80.240	82.302	57.300	21.596
Kursreguleringer	-729	-4.511	11.986	1.304	-135
Udgifter til personale og adm.	-114.033	-103.277	-87.590	-61.707	-45.132
Resultat før nedskrivninger (=resultat af basisdrift)	3.941	-42.243	-19.950	-15.511	-32.505
Nedskrivninger	-68.222	-68.680	-42.285	-49.535	-61.697
Årets resultat	-64.610	-111.025	-62.424	-65.047	-93.782
Balance m.v. (TDKK)**:**					
Udlån	1.721.995	1.172.223	845.184	816.871	483.269
Indlån	2.059.442	988.730	846.940	778.278	684.557
Egenkapital	329.232	294.759	279.834	291.584	256.631
Aktiver i alt	2.570.024	1.474.063	1.287.978	1.209.115	1.017.826
Nøgletal					
Solvens og kernekapital					
Kapitalprocent	27,6 %	37,1%	50,2 %	49,7 %	58,6 %
Kernekapitalprocent	19,3 %	25,1 %	33,1 %	35,4 %	47,7 %
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	-20,6 %	-38,6 %	-21,8 %	-23,2 %	-38,0 %
Egenkapitalforrentning efter skat	-20,7 %	-38,6 %	-21,8 %	-23,2 %	-35,1 %
Indtjening pr. omkostningskrone	0,67	0,41	0,60	0,47	0,19
Afkastningsgrad (p.a.)	-2,5 %	-7,5 %	-4,8 %	-5,4 %	-8,5 %
Markedsrisiko					
Renterisiko	0,0 %	0,7 %	-1,1 %	1,7 %	0,6 %
Valutaposition	4,3 %	1,3 %	14,2 %	1,4 %	0,0 %
Valutarisiko	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kreditrisiko					
20 største eksponeringer	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Akkumuleret Nedskrivninger	8,1 %	10,2 %	10,6 %	9,8 %	11,5 %
Årets nedskrivningsprocent	3,6 %	5,3 %	4,5 %	5,5 %	11,3 %
Årets udlånsvækst	46,9 %	38,7 %	3,50 %	69,0 %	21.085,4 %
Udlån i forhold til egenkapital	523,0 %	397,7 %	302,0 %	280,2 %	180,3 %
Likviditetsrisiko					
Udlån i forhold til indlån	91,0 %	132,0 %	111,6 %	116,4 %	79,8 %
LCR	6.572 %	8.001 %	21.829 %	1.001 %	N/A %*
Supplerende nøgletal:					
Antal medarbejdere (gennem-snit)	69	59	50	40	32

* Kan ikke regnes, da der er negative udgående pengestrømme

7. Segmenter

(TDKK)	DK	NO	SE
Aktivitet opdelt på geografi	Forbrugslån DK	Forbrugslån NO	Forbrugslån SE
Antal ansatte (gennemsnit)	55	7	8

	2024			
Resultat	**DK**	**NO**	**SE**	**Total**
Renteindtægter	114.575	13.393	43.437	171.405
Negative renteindtægter	0	0	0	0
Renteudgifter	-40.561	-7.812	-14.551	-62.924
Nettorenteindtægter	74.014	5.581	28.886	108.481
Gebyrer og provisionsindtægter	12.623	3.311	5.105	21.039
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-98	-259	-295	-652
Netto gebyrindtægter	12.525	3.052	4.810	20.387
Nettorente- og gebyrindtægter	86.539	8.633	33.696	128.868
Nedskrivninger	-21.674	-6.916	-39.632	-68.222
Resultat før skat	-20.001	-13.232	-31.048	-64.281

	2024			
Udlån	**DK**	**NO**	**SE**	**Total**
Saldi på kundekonti	1.042.176	217.247	507.179	1.766.602
Formidlingsprovision	71.806	19.229	43.092	134.127
Gebyramortisering	-25.022	-1.033	-1.471	-27.526
Bruttoudlån	1.088.960	235.443	548.800	1.873.203
Nedskrivninger	-55.264	-11.287	-84.657	-151.208
Nettoudlån	1.033.696	224.156	464.143	1.721.995

8. Renteindtægter

	2024	**2023**
	TDKK	TDKK
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	18.060	10.429
Udlån og andre tilgodehavender	150.984	99.968
Afledte finansielle instrumenter	2.361	2.459
Heraf		
Valutakontrakter	0	0
Rentekontrakter	2.361	258
Øvrige renteindtægter	0	150
Renteindtægter i alt	**171.405**	**113.006**

9 Renteudgifter

	2024 TDKK	2023 TDKK
Kreditinstitutter og centralbanker	127	108
Indlån og anden gæld	54.919	33.048
Efterstillede kapitalindskud	7.808	7.800
Øvrige renteudgifter	70	98
Renteindtægter i alt	**62.924**	**41.054**

10 Gebyrer og provisionsindtægter

Betalingsformidling	2	1
Lånesagsgebyrer	6.280	4.951
Øvrige gebyrer og provisioner	14.757	3.670
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	**21.039**	**8.622**

11 Kursreguleringer

Valuta	94	-857
Afledte finansielle instrumenter	-823	-3.654
Kursreguleringer i alt	**-729**	**-4.511**

12 Udgifter til personale og administration

Personaludgifter	52.304	45.343
Øvrige administrationsudgifter	61.729	57.934
Udgifter til personale og administration i alt	**114.033**	**103.277**

Personaleudgifter		
Løn	40.686	35.460
Pension	4.231	3.533
Andre udgifter til social sikring	7.387	6.350
I alt personaleudgifter	**52.304**	**45.343**
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	**69**	**59**

Vederlag til bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil	**Bestyrelse**	**Ansatte med indflydelse på risikoprofil**
Kontraktligt vederlag	1.015	6.993
Pension	0	828
Fast vederlag i alt	**1.015**	**7.821**
Variabelt kontant vederlag	0	0
Variabelt aktiebaseret vederlag	0	0
Variabelt vederlag i alt	**0**	**0**
Vederlag i alt	**1.015**	**7.821**
Antal medlemmer/ansatte	**4**	**9**
Samlede pensionsforpligtelser	**0**	**0**

Banken har ingen udlån til bestyrelse, direktion eller nærtstående parter.

Bankens ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold kan findes i Facit Banks vederlagsrapport for 2024, som findes på Bankens hjemmeside: https://facitbank.dk/finansiel-rapportering/ under vederlagsrapport.

12 Udgifter til personale og administration (fortsat)

	2024	2023
Revisionshonorar	TDKK	TDKK
Lovpligtig revision af årsregnskabet	808	971
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	156	116
Skatterådgivning	286	177
Andre ydelser	0	47
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	**1.250**	**1.311**

Honorar for tilladte ikke-revisionsydelser leveret af Bankens generalforsamlingsvalgte revisor i 2024 udgør 286 TDKK og består af anden rådgivningsmæssig assistance, herunder review af skattemæssige opgørelser.

Honorar for tilladte ikke-revisionsydelser leveret af Bankens generalforsamlingsvalgte revisor i 2023 udgør 224 TDKK og består af anden rådgivningsmæssig assistance, herunder review af skattemæssige opgørelser.

13 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nye nedskrivninger	72.881	86.746
Tilbageførte nedskrivninger	-16.197	-32.240
Tab uden forudgående nedskrivninger	13.833	14.734
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-92	0
Rente af nedskrevne fordringer	-11.228	-5.475
Formidlingsprovision vedr. nedskrevne fordringer	1.831	1.685
Tabt formidlingsprovision	6.692	3.328
Nedskrivninger på finansielle modparter, netto	502	-98
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	**68.222**	**68.680**

14 Skat af periodens resultat

Aktuel skat	267	103
Udskudt skat	0	0
Regulering vedr. tidligere år	62	0
Skat af periodens resultat før anden totalindkomst	**329**	**103**

Periodens aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 26% i Danmark, 22% i Norge og 20,6% i Sverige.

Den norske skattepligtige indkomst opgøres ved, at de fulde omkostninger, der kan allokeres til de faste driftssteder tillægges en mark-up, som hermed bliver fortjenesten i de faste driftssteder.

Resultat før skat	-64.281	-110.923
Beregnet skat aktuel skatteprocent	-14.347	-24.403
Skattemæssigt underskud, ej aktiveret	14.614	24.506
Regulering vedr. tidligere år	62	0
Andet	0	0
Skat af årets resultat	**329**	**103**
Effektiv skatteprocent	**0%**	**0%**

15 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

Anfordring	46.535	24.208
Til og med 3 måneder	3.063	12.722
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt	**49.598**	**36.930**

Tilgodehavender på anfordring hos centralbanker	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	49.598	36.930
I alt	**49.598**	**36.930**

	2024 TDKK	2023 TDKK

16 Udlån og andre tilgodehavender

Udlån før nedskrivninger	1.873.203	1.305.358
Nedskrivninger	-151.208	-133.135
Udlån og andre tilgodehavender i alt	**1.721.995**	**1.172.223**

Udlån

Fordelt efter restløbetid		
Anfordring	1.036	13.245
Til og med 3 måneder	2.180	119.798
Over 3 måneder og til og med 1 år	29.045	156.670
Over 1 år og til og med 5 år	615.698	601.491
Over 5 år	1.074.036	281.019
Samlet udlån i alt	**1.721.995**	**1.172.223**

Årets udvikling i nedskrivninger og hensættelser	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**I alt**
	Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko TDKK	Betydelig stigning i kreditrisiko TDKK	Misligholdt og kreditforringet TDKK	TDKK
Nedskrivninger og hensættelser 31.12.2022	19.685	35.718	45.112	100.515
Nye nedskrivninger i perioden	24.426	15.248	47.684	87.358
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-18.772	-8.193	-5.373	-32.338
Ændring i kreditrisiko indenfor samme stadie	-636	-5.213	-364	-6.213
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 1	-3.861	1.290	2.571	0
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 2	9.252	-16.319	7.067	0
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 3	2.520	1.508	-4.028	0
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-15.894	-15.894
Nedskrivninger og hensættelser 31.12.2023	**32.614**	**24.039**	**76.775**	**133.428**

Årets udvikling i nedskrivninger og hensættelser	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**I alt**
	Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko TDKK	Betydelig stigning i kreditrisiko TDKK	Misligholdt og kreditforringet TDKK	TDKK
Nedskrivninger og hensættelser 31.12.2023	32.615	24.039	76.775	133.429
Nye nedskrivninger i perioden	32.087	8.110	15.819	56.016
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-10.515	-6.039	357	-16.197
Ændring i kreditrisiko indenfor samme stadie	-7.807	-3.423	-6.638	-17.868
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 1	0	-176	14.393	14.216
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 2	-1.238	-267	3.426	1.922
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 3	-2.435	-3.190	0	-5.625
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-13.833	-13.833
Nedskrivninger og hensættelser 31.12.2024	**42.708**	**19.054**	**90.299**	**152.061**

De samlede nedskrivninger og hensættelser indeholder, ud over de modelberegnede beløb, et ledelsesmæssigt tillæg vedr. nedskrivninger på udlån som ultimo 2024 udgør 2,9 mio. kr. Ultimo 2023 udgjorde det ledelsesmæssige tillæg 4,7 mio. kr.

17 Domicilejendomme – leasede domicilejendomme

	2024 TDKK	2023 TDKK
Værdi primo	3.526	3.073
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0
Afskrivninger	-1.159	-1.019
Revurdering af leasingaftaler i perioden	2.296	1.487
Valutakursregulering	-48	-15
Værdi ultimo	**4.615**	**3.526**

18 Indlån og anden gæld

Fordeling på restløbetider		
Anfordring	411.275	100.622
Til og med 3 måneder	347.546	25.838
Over 3 måneder og til og med 1 år	748.205	325.379
Over 1 år og til og med 5 år	552.126	536.890
Over 5 år	290	0
I alt	**2.059.442**	**988.730**
Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper		
Anfordring	411.275	74.253
Med opsigelsesvarsel	450.885	588.836
Tidsindskud	1.197.282	325.641
Indlån og anden gæld i alt	**2.059.442**	**988.730**

19 Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud	130.000	130.000
Efterstillede kapitalindskud i alt	**130.000**	**130.000**

Lån på 50 mio. DKK er udbetalt 1. oktober 2020. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 1. oktober 2030. Banken har mulighed for at indfri lånet den 1. oktober 2025 med Finanstilsynets forudgående tilladelse. Lånet er for kreditor uopsigeligt i hele låneperioden. Lånet forrentes med 6% p.a. Der har ikke i regnskabsåret været afholdt omkostninger til optagelse eller indfrielse af efterstillet kapital.

Lån på 50 mio. DKK er udbetalt 28. maj 2021. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 28. maj 2031. Banken har mulighed for at indfri lånet den 28. maj 2026 med Finanstilsynets forudgående tilladelse. Lånet er for kreditor uopsigeligt i hele låneperioden. Lånet forrentes med 6% p.a. Der har ikke i regnskabsåret været afholdt omkostninger til optagelse eller indfrielse af efterstillet kapital.

Lån på 30 mio. DKK er udbetalt 1. december 2022. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 1. december 2032. Banken har mulighed for at indfri lånet den 1. december 2027 med Finanstilsynets forudgående tilladelse. Lånet er for kreditor uopsigeligt i hele låneperioden. Lånet forrentes med 6% p.a. Der har ikke i regnskabsåret været afholdt omkostninger til optagelse eller indfrielse af efterstillet kapital.

	2024 TDKK	2023 TDKK

20 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 52.400 aktier a 1.000 DKK. Aktierne er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser, og der er ikke knyttet særlige rettigheder til aktierne.

Antal aktier primo	52.000	51.600
Kapitalforhøjelse ved kontantindbetaling	400	400
Antal aktier ultimo	**52.400**	**52.000**

21. 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).

Derudover skal Banken indestå overfor Garantiformuens Restruktureringsafdeling, hvilket udgør 3,3 mio. DKK.

Banken anvender SDC som datacentral, og vil derved skulle betale 35,9 mio. DKK ved udtræden af medlemskabet svarende til en opsigelsesperiode på 3 år.

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.

22. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over banken
3C Facit Holding ApS, Odense ejer hele aktiekapitalen

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

Modpart	Grundlag for indflydelse	Art	TDKK
Niels Thorborg	Ultimativ ejer	Renteudgifter, indlån	-11
3C Retail A/S	Snævre forbindelser	Outsourcing til Banken	-7.843
3C Retail A/S	Snævre forbindelser	Køb af udlånsporteføljer inkl. provision	- 238.301
3C Retail A/S	Snævre forbindelser	Skyldig outsourcing	11.935
3C Plus ApS	Snævre forbindelser	Husleje	-996
3C Facit Holding ApS	Moderselskab	Renter, supplerende kapital	- 7.808
3C Facit Holding ApS	Moderselskab	Skyldige renter	2.675
3C Facit Holding ApS	Moderselskab	Regnskabsassistance	60
Føniks inkasso	Snævre forbindelser	Salg af udlånsporteføljer	16.926
Thorn Norge	Snævre forbindelser	Outsourcing	-261
Thorn Norge	Snævre forbindelser	Husleje	-180
Thorn Norge Finans	Snævre forbindelser	Køb af udlånsporteføljer inkl. provision	- 102.636
Thorn Norge Finans	Snævre forbindelser	Salg af udlånsporteføljer	6.962
Thorn Svenska	Snævre forbindelser	Husleje	-336
Thorn Svenska	Snævre forbindelser	Køb af udlånsporteføljer inkl. provision	- 160.633
Thorn Svenska	Snævre forbindelser	Salg af udlånsporteføljer	10.438

Ovenstående transaktioner er på markedsmæssige vilkår

	2024 TDKK	2023 TDKK

23 Leasingforpligtelser

I henhold til IFRS 16 er leasede aktiver indregnet i balancen.
Leasede aktiver omfatter Facit Banks domicil- og investeringsejendomme.
Se note 17.

De tilhørende leasingforpligtelser kan specificeres således:

Forfald af leasingforpligtelser		
Under 1 år	1.573	1.227
Fra 1 til og med 3 år	3.263	2.516
Fra 3 til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
Total ikke-diskonteret forpligtelse	**4.836**	**3.743**
Leasingforpligtelse indregnet i balancen	**4.615**	**3.526**

24. 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.

25. Koncernforhold

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

26. Dagsværdi af finansielle instrumenter

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 finansiel 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.

27. 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.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og Banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

27. 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. For udenlandske enheder, hvor den funktionelle valuta afviger fra regnskabsvalutaen (DKK), omregnes resultatopgørelsens poster til transaktionsdagens kurs og for poster i balancen til balancedagens kurs. De valutakursforskelle, der opstår ved denne omregning, indregnes under valutaomregningsreserve i anden totalindkomst.

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 opkræves i forbindelse med oprettelse af en kreditfacilitet, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens hovedaktivitet.

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 jubilæumsgratialer og fratrædelsesgodtgørelser, indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

27. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Udgifter til administration omfatter udgifter til it, markedsføring, kontorholdsomkostninger og øvrige udgifter forbundet med drift af banken.

Andre driftsudgifter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens hovedaktivitet, herunder udgifter til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

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.

27. 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 tidsindskud 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, der ikke overstiger 5 år.

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervet software. Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug.

Leasingkontrakter vedrørende immaterielle aktiver indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles immaterielle aktiver på samme måde som øvrige immaterielle anlægsaktiver.

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 domicilejendommes forventede brugstider: Afskrivningsperioden tilpasses Bankens uopsigelighedsperiode i det aktuelle kontraktuelle forhold, dog minimum 3 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.

27. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter

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 negativ markedsværdi af finansielle instrumenter og 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.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, bortset fra finansielle garantier og lånetilsagn, 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 nødvendige for at indfri forpligtelsen. Forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæer, seniorgodtgørelser mv., hensættes på et statistisk aktuarmæssigt grundlag. 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 over garantiperioden.

27. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud indregnes ved låneoptagelse til dagsværdi med fradrag af direkte henførbare eksterne transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode. Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet. Efterstillede kapitalindskud medregnes i kapitalgrundlaget mv. i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

Hoved- og nøgletal

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