

# **Facit Bank A/S**

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

## **Årsrapport 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 29. april 2021

Søren Wulff Michelsen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om Banken	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	20
Noter	21

# 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](http://www.facitbank.dk)

E-mail: [facitbank@facitbank.dk](mailto:facitbank@facitbank.dk)

## Bestyrelse

Jørn Tolstrup Rohde (Formand)

Ole Michael Friis (Næstformand)

Peter Schak Larsen

Nicoline Erika Hyldahl

Poul Jørgensen

## Direktion

Jesper Lyhne

## Revisionsudvalg

Jørn Tolstrup Rohde

Ole Michael Friis

Peter Schak Larsen

## Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på Bankens generalforsamling, den 29. april 2021

## Dirigent

---

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af Bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 29. april 2021

## Direktion

Jesper Lyhne  
administrerende direktør

## Bestyrelse

Jørn Tolstrup Rohde  
formand

Ole Michael Friis  
næstformand

Peter Schak Larsen  
bestyrelsesmedlem

Nicoline Erika Hyldahl  
bestyrelsesmedlem

Poul Jørgensen  
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 2020 – 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2020 – 31. december 2020, 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.

Facit Bank A/S fik status som en virksomhed af offentlighedens interesse den 30. august 2019 i forbindelse med, at selskabet opnåede banklicens. Vi er efterfølgende første gang blevet valgt som revisor ved den ordinære generalforsamling den 7. juli 2020 for regnskabsåret 2020.

### 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 2020 – 31. december 2020. 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

<b>Nedskrivninger på udlån</b>	<b>Forholdet er behandlet således i revisionen</b>
<p>Udlån udgør for banken 483,3 mio. kr. pr. 31. december 2020 (udlån udgjorde 2,3 mio. kr. pr. 31. december 2019). Der er i året foretaget nedskrivninger på i alt 61,7 mio. kr. (der blev i 2019 nedskrevet 0,1 mio. kr.)</p> <p>Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn.</p> <p>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.</p> <p>De forhold vedrørende udlån, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1, 2 og 3.</li> <li>• Værdiansættelsen af fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til forventede tab i stadie 3.</li> <li>• Vurdering af konsekvenserne af Covid-19 samt andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne.</li> </ul>	<p>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.</p> <p>Vores revisionshandlinger har bestået af test af relevante kontroller vedrørende</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Løbende vurdering af kreditrisikoen</li> <li>• Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregningen af nedskrivningerne i stadie 1, 2 og 3</li> </ul> <p>Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at de bliver bevilget på et tilstrækkeligt grundlag.</li> <li>• Udfordring af de væsentlige forudsætninger i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag.</li> <li>• Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af Covid-19 og andre begivenheder, som modellerne i forvejen ikke tager højde for.</li> </ul>

## 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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.

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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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 29. april 2021

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

### **Anders Oldau Gjelstrup**

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 10777

### **Lars Dalgaard Agersted**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 46258

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

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

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Facit Bank opnåede banklicens pr. 30. august 2019 og åbnede i december 2019. Banken har indtil nu fået mere end 16.000 kunder, hvilket er tilfredsstillende. I 2021 fortsætter Banken vækststregen med de planlagte filialer i Norge og Sverige. Årets resultat udgør -87,1 mio.kr. Resultatet lever ikke op til forventningerne, og er negativt påvirket af, at udlånsvolumen ikke har udviklet sig som budgetteret. Det skyldes hovedsageligt, at låneefterspørgslen har været lav som følge af Covid-19. Bankens omkostninger har udviklet sig som budgetteret. Årets nedskrivninger udgør 62 mio. kr. Heraf har Banken i 2020 ud fra et ledelsesmæssigt skøn valgt at hensætte 4,3 mio. kr. til Covid-19 relaterede tab. Årets konstaterede tab udgør 0,5 mio. kr.

Pr. 31. december 2020 udgør bankens udlån før nedskrivninger 545 mio. kr.

Bankens indlån, som udgør 685 mio. kr., er dækket af indskyder- og investorbekyttelsen i Garantiformuen. Hovedparten af Bankens indlån har et opsigelsesvarsel på 36 måneder eller derover. Banken tilbyder positive renter på indlånskonti med opsigelse.

Bankens kapitalgrundlag er planmæssigt blevet styrket i 2020.

## 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 2020 udgjorde Bankens egenkapital 268 mio.kr. efter kapitaltilførsel i 2020 på 127 mio. kr.

## Ledelsesberetning (fortsat)

Bankens risikoeksponering er opgjort til 457 mio.kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 268 mio.kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2020 på 58,6%, 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 33,3% uden bufferkrav og 41,4% 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 117,2 mio.kr. uden bufferkrav og 80,3 mio.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.

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](http://www.facitbank.dk)) for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2020.

Der henvises endvidere til Bankens redegørelse for risikostyring 2020 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](http://www.facitbank.dk)) herfor.

Finanstilsynet har i december 2020 fastsat Bankens NEP-tillæg til 0% udover solvensbehovet.

### Likviditet

Banken opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). Bankens LCR er den 31. december 2020 kan ikke beregnes, idet der netto er indgående pengestrømme. Banken har fastsat et internt

## Ledelsesberetning (fortsat)

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.

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

	t.kr	%
Level 1a aktiver	477.198	100%
Level 1b aktiver	0	0%
Level 2a aktiver	0	0%
Level 2b aktiver	0	0%
Total	477.198	100%

Ledelsen vurderer, at Facit Bank har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2021 og 2022 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 2020 er på et niveau, der er forsvarligt. 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 2020 udgør Bankens værdier:

Pejlemærke	Grænseværdi	Facit Bank
Summen af store eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	0%
Udlånsvækst p.a.	< 20%	21.087%
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	0%
Funding ratio	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,51
Likviditetspejlemærke *)	> 100%	-

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

## Ledelsesberetning (fortsat)

Banken overholder som følge af opstarten ikke Finanstilsynets pejlemærke for udlånsvækst. Bortset herfra overholder Banken Finanstilsynet øvrige grænseværdier.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Banken vil stadig i 2021 være præget af opstart og opbygning af Bankens balance, hvilket vil have en væsentlig påvirkning på Bankens forventede resultat. Banken forventer i løbet af 2021 at åbne en filial i Norge og en filial i Sverige, der skal udbyde usikrede forbrugslån til privatkunder. Der forventes yderligere kapitaltilførsel i 2021 i takt med den planlagte udlånsvækst.

Det er ledelsens vurdering, at det fortsatte pres på den finansielle sektors indtjening bl.a. grundet det lave renteniveau vil fortsætte i 2021. Finanstilsynet og Forbrugerombudsmanden udsendte i april 2021 en vejledning om kreditværdighedsvurdering. Det er endnu uvist, hvilken effekt den vil få på forbrugslånemarkedet i Danmark, herunder Facit Bank.

Ledelsen forventer, at resultatet i 2021 vil blive forbedret i forhold til 2020, og vil ligge i niveauet -50 mio. kr. til -70 mio. kr., hvilket er i tråd med Bankens langsigtede 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 nedskrivninger i Bankens balance til imødegåelse af fremtidige tab.

### 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.

### 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.

## Ledelsesberetning (fortsat)

### 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 2020 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 udgøre mindst 20 pct. inden år 2023. Målet er opnået i løbet af 2020.

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.

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.

## **Ledelsesberetning (fortsat)**

### **Aktiekapitalen**

Banken har ved udgangen af 2020 51.300 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 mio. dkk. Udvidelsen kan foretages af én eller flere omgange.

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

## Ledelsesberetning (fortsat)

### 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 Michael Friis og medlem Peter Schak Larsen er begge uddannede statsautoriserede revisorer og er de uafhængige bestyrelsesmedlemmer, der har kvalifikationer inden for regnskabsvæsen. Udvalget består derudover af bestyrelsesformand Jørn Tolstrup Rohde HD(R).

Revisionsudvalgets opgaver er bl.a.:

- at underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision herunder regnskabsaflægningen
- at overvåge regnskabsaflægningssprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten
- at overvåge, om virksomhedens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflægningen
- 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.



## Ledelsesberetning (fortsat)

### Ledelseshverv

Administrerende direktør Jesper Lyhne

**Bestyrelsesmedlem i:**

Ingen

**Øvrige hverv:**

Ingen

### Ledelseshverv – bestyrelse

Formand Jørn Tolstrup Rohde

**Formand/næstformand/bestyrelsesmedlem i:**

- 3C Groups A/S (formand)
  - Dinex A/S (medlem)
  - 3C Retail A/S (medlem)
  - Værsgo A/S (medlem)
- Sund og Bælt Holding A/S (næstformand)
  - Øresundsbro Konsortiet I/S (medlem)
- Green Food Holding A/S (formand)
  - Alfred Pedersen & Søn ApS (medlem)
  - Mup Ejendomme A/S (medlem)
- Blue Ocean Robotics Holding ApS (formand)
  - Blue Ocean Robotics ApS (medlem)
- Løgismose Meyers Group ApS (medlem)
  - Løgismose A/S (medlem)
- Marius Pedersen Holding A/S (medlem)
  - Marius Pedersen A/S (medlem)

**Øvrige hverv:**

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

## Ledelsesberetning (fortsat)

### Bestyrelsesmedlem Ole Michael Friis

#### *Bestyrelsesmedlem i:*

- Habico Holding A/S (næstformand)
  - Habico A/S
  - Habico Invest A/S
  - Orifarm Group A/S
  - Orifarm Supply Holding A/S
  - Orifarm Supply A/S
  - Orifarm PI A/S
- MICA Holding A/S
  - Mica Invest A/S
  - Mica-Fonden
- European Properties A/S
  - SC, Aarhus A/S
- Munck Gruppen A/S
- Lillebælt Gruppen A/S
- Center-Byg Odense A/S
- Thorn Norge Finans AS

#### *Øvrige hverv:*

- Odense Økonomirådgivning v/Ole Michael Friis

### Bestyrelsesmedlem Peter Schak Larsen

#### *Bestyrelsesmedlem i:*

- Marius Pedersen Holding A/S
  - 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

#### *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 Poul Jørgensen

#### *Bestyrelsesmedlem i:*

- Karvil Biler A/S

#### *Øvrige hverv:*

- P.advizing v/Poul Jørgensen

## Bestyrelsens forslag til udbytte

Der foreslås ikke udbetalt udbytte for regnskabsåret 2020.

# Resultat- og totalindkomstopgørelse

## Resultatopgørelse

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Renteindtægter	7	16.958	206
Negative renteindtægter	7a	-2.156	-433
Renteudgifter	8	-3.290	-57
Positive renteudgifter		0	0
<b>Nettorenteindtægter</b>		<b>11.512</b>	<b>-284</b>
Gebyrer og provisionsindtægter	9	10.091	1
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-7	0
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>		<b>21.596</b>	<b>-283</b>
Kursreguleringer	10	-135	-372
Udgifter til personale og administration	11	-45.132	-25.231
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-8.833	-750
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	12	-61.697	-123
<b>Resultat før skat</b>		<b>-94.201</b>	<b>-26.759</b>
Skat	13	7.151	4.831
<b>Årets resultat</b>		<b>-87.050</b>	<b>-21.928</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til næste år		-87.050	-21.928
<b>I alt</b>		<b>-87.050</b>	<b>-21.928</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat		-87.050	-21.928
<b>Periodens totalindkomst</b>		<b>-87.050</b>	<b>-21.928</b>

## Balance

<b>Aktiver</b>	<b>Note</b>	<b>2020 t.kr.</b>	<b>2019 t.kr.</b>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		9.196	8.145
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	14	468.094	222.964
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15	483.269	2.281
Immaterielle aktiver		38.762	35.699
Grunde og bygninger i alt		3.294	3.202
Domicilejendomme	16	3.294	3.202
Aktuelle skatteaktiver		172	172
Udskudte skatteaktiver	17	11.390	4.659
Andre aktiver		10.741	0
Periodeafgrænsningsposter		4.298	1.247
<b>Aktiver i alt</b>		<b>1.029.216</b>	<b>278.369</b>

  

<b>Passiver</b>	<b>Note</b>	<b>2020 t.kr.</b>	<b>2019 t.kr.</b>
Indlån og anden gæld	18	684.557	38.074
Andre passiver		26.634	12.223
<b>Gæld i alt</b>		<b>711.191</b>	<b>50.297</b>

  

Andre hensatte forpligtelser		3	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>3</b>	<b>0</b>

  

Efterstillede kapitalindskud	19	50.000	0
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>		<b>50.000</b>	<b>0</b>

  

Aktiekapital	20	51.300	50.400
Overkurs ved emission		325.700	199.600
Overført overskud eller underskud		-108.978	-21.928
Foreslået udbytte		0	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>268.022</b>	<b>228.072</b>

  

<b>Passiver i alt</b>		<b>1.029.216</b>	<b>278.369</b>
-----------------------	--	------------------	----------------

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser 1-6 samt 21-26

## Egenkapitaloppførelse

	<b>Aktie- kapital t.kr.</b>	<b>Overkurs t.kr.</b>	<b>Overført resultat t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
<b>Kontant stiftelse 06.02.2019</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500</b>
Kapitaltilførsel	49.900	199.600	0	249.500
Periodens resultat	0	0	-21.928	-21.928
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>50.400</b>	<b>199.600</b>	<b>-21.928</b>	<b>228.072</b>
Kapitaltilførsel	900	126.100	0	127.000
Periodens resultat	0	0	-87.050	-87.050
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>51.300</b>	<b>325.700</b>	<b>-108.978</b>	<b>268.022</b>

# 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. Femårsoversigt

### Resultat- og totalindkomstindkomstopgørelse

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

### Balance

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

### Øvrige noter

21. Eventualforpligtelser
22. Nærtstående parter
23. Aktionærforhold
24. Koncernforhold
25. Oplysning om dagsværdi af finansielle instrumenter
26. 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 26.

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**

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 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),

## Noter

### 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 førstegangsendregning 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, 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

## Noter

### 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

- 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 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.

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.

#### **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.

## Noter

### 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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. Årsagen til korrektionen er især usikkerhed afledt af COVID-19. Der henvises til note 12 for en nærmere beskrivelse af ledelsesmæssige tillæg.

#### 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 regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

## Noter

### 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 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. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

## Noter

### 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 2020, er:

- Nedskrivninger på udlån
- Måling af udskudte skatteaktiver

#### **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.

## Noter

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

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. 31.12.2020 har Banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 11,4 mio.kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 3-5 år.

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.

### 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

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

- Kreditrisiko – middel/høj
- 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.

## Noter

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

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.

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	477.198	0	0	0	477.198
Danske kreditinstitutter	279	0	0	0	279
Udlån til amortiseret kostpris:					
Private					
2b	451.806	0	0	0	451.806
2c	0	40.596	0	0	40.596
1	0	0	53.534	0	53.534
<b>Total</b>	<b>929.283</b>	<b>40.596</b>	<b>53.534</b>	<b>0</b>	<b>1.023.413</b>



## Noter

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

#### Kreditlempelser

Banken yder 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.

#### Renterisiko

Bankens indlån er variabelt forrentet og har ingen renterisiko på dette. Bankens udlån er både fast og variabelt forrentet. Det fastforrentede udlån er opgjort til t.kr. 271.425 før nedskrivninger.

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

#### Valutarisiko

Pr. 31.12.2020 udøver Banken kun sine aktiviteter på det danske marked. Der forventes valutaeksposeringer fra 2021.

#### Likviditetsrisiko

- Likviditetsstyring
- Likviditetsberedskab

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider samt ultralikvide 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 pr. 31.12.2020 kan ikke regnes da der ikke er udgående pengestrømme. 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.

## Noter

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

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	9.196	0	0	0	0	0	9.196
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	279	467.815	0	0	0	0	468.094
Udlån og andre tilgodehavender	0	13.756	43.343	207.850	218.320	0	483.269
Andre aktiver	0	0	0	0	0	81.487	81.487
<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.475</b>	<b>481.571</b>	<b>43.343</b>	<b>207.850</b>	<b>218.320</b>	<b>81.488</b>	<b>1.042.046</b>
Indlån og anden gæld	4	0	141.391	543.162	0	0	684.557
Andre passiver	0	0	0	0	0	23.274	23.274
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	50.000	0	50.000
<b>Gæld og efterstillede kapital i alt</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>141.391</b>	<b>543.162</b>	<b>50.000</b>	<b>23.274</b>	<b>757.831</b>

## Noter

### 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 beskednen.

	Nom. værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
<b>2020</b>				
<b>Rentekontrakter</b>				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	4.728	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	123.731	44	51	7
Over 5 år	45.629	-13	9	22
	Nom. værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
<b>2019</b>				
<b>Rentekontrakter</b>				
Til og med 3 måneder	-	-	-	-
Over 3 måneder og til og med 1 år	-	-	-	-
Over 1 år og til og med 5 år	-	-	-	-
Over 5 år	-	-	-	-

## Noter

### 5. Kapitalforhold og solvens

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
<b>Fra egenkapital til kapitalgrundlag</b>		
Egenkapital i balancen	268.022	228.072
Fradrag:		
Immaterielle aktiver	-38.762	-35.699
Skatteaktiver	-11.390	-4.659
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>217.870</b>	<b>187.714</b>
Hybrid kernekapital	0	0
<b>Kernekapital</b>	<b>217.870</b>	<b>187.714</b>
Supplerende kapital	50.000	0
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>267.870</b>	<b>187.714</b>
<b>Risikoeksponering</b>		
Kreditrisiko	387.502	7.124
Markedsrisiko	0	0
Operationel risiko	69.533	215.219
<b>I alt</b>	<b>457.035</b>	<b>222.343</b>
<b>Nøgletal</b>		
Egentlig kernekapitalprocent	47,7%	84,4%
Kernekapitalprocent	47,7%	84,4%
Kapitalprocent	58,6%	84,4%

Note: Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelse af den operationelle risiko. Da Banken ikke har været i drift i 3 år, beregnes den operationelle risiko pba. 2019, 2020 og Bankens budget for 2021.

## Noter

6. Femårsoversigt	2020 t.kr	2019 t.kr.
-------------------	--------------	---------------

### Hoved- og nøgletal

#### Resultatopgørelse

Nettorente- og gebyrindtægter	21.596	-283
Kursreguleringer	-135	-372
Udgifter til personale og administration	-45.132	-25.231
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-61.697	-123
Årets resultat	-87.050	-21.928

#### Balance

Udlån	483.269	2.281
Egenkapital	268.022	228.072
Aktiver i alt	1.029.216	278.369

#### Nøgletal

Kapitalprocent	58,6%	84,4%
Kernekapitalprocent	47,7%	84,4%
Egenkapitalforrentning før skat	-37,9%	-23,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	-35,1%	-19,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,19	0,03
Renterisiko	0,6%	0,0%
Valutaposition	0,0%	0,0%
Valutarisiko	0,0%	0,0%
Udlån i forhold til indlån	0,8%	6,3%
Udlån i forhold til egenkapital	1,80	0,01
Årets udlånsvækst	2.108.672%	N/A
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	N/A*	302.859.476%
Summen af store engagementer	0	0
Årets nedskrivningsprocent	11,3%	5,1%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-8,5%	-7,9%

\* Kan ikke regnes da der ikke er udgående pengestrømme

Banken er stiftet i 2019 hvorfor der alene vises tal for 2019 og 2020.

## Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
<b>7. Renteindtægter</b>		
Udlån og andre tilgodehavender	16.958	0
Obligationer	0	206
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>16.958</b>	<b>206</b>

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
<b>7a. Negative renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-2.156	-433
<b>Negative renteindtægter i alt</b>	<b>-2.156</b>	<b>-433</b>

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
<b>8. Renteudgifter</b>		
Indlån og anden gæld	2.400	15
Efterstillede kapitalindskud	750	0
Øvrige renteudgifter	140	42
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>3.290</b>	<b>57</b>

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
<b>9. Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Betalingsformidling	1	0
Lånesagsgebyr	1.373	1
Øvrige gebyrer og provisioner	8.717	0
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>10.091</b>	<b>1</b>

## Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
<b>10. Kursreguleringer</b>		
Obligationer	0	-372
Valuta	-13	0
Finansielle instrumenter	-122	0
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-135</b>	<b>-372</b>

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
<b>11. Udgifter til personale og administration</b>		
Personaleudgifter	22.423	4.154
Øvrige administrationsudgifter	22.709	21.077
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>45.132</b>	<b>25.231</b>

### Personaleudgifter

Løn	17.906	3.548
Pension	1.316	191
Andre udgifter til social sikring	3.201	415
<b>Personaleudgifter i alt</b>	<b>22.423</b>	<b>4.154</b>

Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede

29

Vederlag til direktion, bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil 31/12-2020	Direktion t.kr.	Bestyrelse t.kr.	Ansatte med indflydelse på risikoprofil t.kr.
Kontraktligt vederlag	1.560	670	3.927
Pension	0	-	491
<b>Fast vederlag i alt</b>	<b>1.560</b>	<b>670</b>	<b>4.418</b>
Antal	1	5	5

Vederlag til direktion, bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil 31/12-2019	Direktion t.kr.	Bestyrelse t.kr.	Ansatte med indflydelse på risikoprofil t.kr.
Kontraktligt vederlag	566	300	684
Pension	0	0	59
<b>Fast vederlag i alt</b>	<b>566</b>	<b>300</b>	<b>743</b>
Antal	1	5	5

## Noter

### 11. Udgifter til personale og administration (fortsat)

---

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

Ledelsen har ikke fået løn i alle måneder i 2019, hvorfor årene ikke er sammenlignelige.

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
<b>Revisionshonorar</b>		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	488	160
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	35	30
Andre ydelser	67	7.051
<b>Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision</b>	<b>590</b>	<b>7.241</b>

Honorar for tilladte ikke-revisionsydelser leveret af Bankens generalforsamlingsvalgte revisor udgør i 2019 7.051 t.kr. og består af review af skattemæssige opgørelser, diverse erklæringer og anden rådgivningsmæssig assistance i forbindelse med ansøgning og opnåelse af banklicens.

Honorar for tilladte ikke-revisionsydelser leveret af Bankens generalforsamlingsvalgte revisor udgør i 2020 67 t.kr. og består af anden rådgivningsmæssig assistance.



## Noter

### 12. Nedskrivninger og hensættelser til tab

<b>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>2020 t.kr.</b>	<b>2019 t.kr.</b>
Nye nedskrivninger, udlån	61.101	123
Tilbageførte nedskrivninger	-58	0
Tab på udlån	465	0
Nye nedskrivninger, banktilgodehavender	189	0
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>61.697</b>	<b>123</b>

<b>Udlån til amortiseret kostpris</b>	<b>Stadie 1 t.kr.</b>	<b>Stadie 2 t.kr.</b>	<b>Stadie 3 t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
<b>Nedskrivninger primo</b>	<b>123</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>123</b>
Nye nedskrivninger, netto	21.629	10.170	29.301	61.101
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	0	0
Indfrie	-58	0	0	-58
Overførsler til stadie 1	0	0	0	0
Overførsler til stadie 2	-11	11	0	0
Overførsler til stadie 3	-22	0	22	-0
Andre bevægelser	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>21.661</b>	<b>10.181</b>	<b>29.325</b>	<b>61.167</b>

Pr. 31. december 2020 er der indarbejdet 4.325 t.kr. i tillæg til de modelberegnedede nedskrivninger. Tillægget henføres til usikkerheder afledt af COVID-19. Opgørelsen af det ledelsesmæssige skøn er understøttet af beregninger, hvor udlån i stadie 1 er tillagt højere PD-niveauer.

## Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
<b>13. Skat</b>		
Aktuel skat	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	172
Ændring i udskudt skat	6.731	4.659
Regulering vedr. tidligere år	420	0
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>7.151</b>	<b>4.831</b>

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

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
<b>Resultat før skat</b>	-94.201	-26.759
Beregnet skat ved skatteprocent på 22%	-20.724	-5.887
Skattemæssig værdi af ikke-fradragsberettigede omkostninger	4	1.056
Ikke skattepligtige indtægter	0	0
Regulering vedr. tidligere år	0	0
Andet	13.569	0
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>-7.151</b>	<b>-4.831</b>
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>8%</b>	<b>18%</b>

<b>14. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid</b>	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Anfordring	279	3.964
Til og med 3 måneder	467.815	219.000
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
<b>I alt</b>	<b>468.094</b>	<b>222.964</b>
Tilgodehavender på anfordring hos centralbanker	467.815	219.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	279	3.964
<b>I alt</b>	<b>468.094</b>	<b>222.964</b>

## Noter

<b>15. Udlån og andre tilgodehavender</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	483.269	2.281
<b>Udlån og andre tilgodehavender i alt</b>	<b>483.269</b>	<b>2.281</b>

### **Samlet udlån fordelt efter restløbetid**

Anfordring	0	0
Til og med 3 måneder	13.756	85
Over 3 måneder og til og med 1 år	43.343	253
Over 1 år og til og med 5 år	207.850	1.279
Over 5 år	218.320	664
<b>Samlet udlån i alt</b>	<b>483.269</b>	<b>2.281</b>

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher</b>		
Offentlige myndigheder	0%	0 %
Erhverv	0%	0 %
Private	100%	100 %
<b>I alt</b>	<b>100%</b>	<b>100 %</b>

<b>16. Domicilejendomme</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Værdi primo	3.202	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.467	3.371
Afgang i årets løb	-2.584	0
Afskrivninger	-791	-169
<b>I alt</b>	<b>3.294</b>	<b>3.202</b>

## Noter

### 17. Ændringer i udskudt skat

2020	Udskudt skat 01.01. t.kr.	Indregnet i årets resultat t.kr.	Udskudt skat 31.12. t.kr.
Immaterielle aktiver	-987	2.949	1.962
Materielle anlægsaktiver	-704	-21	-725
Øvrige	731	-1	730
Skattemæssigt underskud	5.619	17.373	22.992
Andel af skatteaktiv der værdiansættes til 0	0	-13.569	-13.569
<b>I alt</b>	<b>4.659</b>	<b>6.731</b>	<b>11.390</b>

Heraf regulering af tidligere års skat 420

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
<i>Udskudt skat</i>		
Udskudt skatteaktiver	11.390	4.659
Hensættelse til udskudt skat	0	0
<b>Udskudt skat, netto</b>	<b>11.390</b>	<b>4.659</b>

18. Indlån og anden gæld	2020 t.kr.	2019 t.kr.
<b>Fordeling på restløbetider</b>		
Anfordring	4	3
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	141.391	0
Over 1 år og til og med 5 år	543.162	38.071
Over 5 år	0	0
<b>I alt</b>	<b>684.557</b>	<b>38.074</b>

Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper		
Anfordring	4	3
Med opsigelsesvarsel	684.553	38.071
<b>I alt</b>	<b>684.557</b>	<b>38.074</b>

## Noter

<b>19. Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Efterstillede kapitalindskud	50.000	0
<b>I alt</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>

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 forrentes med 6% p.a.

## 20. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 51.300 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>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Antal aktier primo	50.400	0
Stiftelse	0	500
Kapitalforhøjelse ved kontantindbetaling	900	49.900
<b>Antal aktier ultimo</b>	<b>51.300</b>	<b>50.400</b>

## 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).

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 8,9 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

### 22. 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	Renter (indlån)	-2 t.kr.
Ole Michael Friis	Næstformand	Renter (indlån)	-6 t.kr.
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Outsourcing	-2.956 t.kr.
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Formidlingsprovision	-51.917 t.kr.
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje	-73.097 t.kr.
D:E:R A/S	Snævre forbindelser	Formidlingsprovision	-1.640 t.kr.
D:E:R A/S	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje	-221.925 t.kr.
3C Plus ApS	Snævre forbindelser	Husleje	-737 t.kr.
3C Facit Holding ApS	Moderselskab	Regnskabsassistance	40 t.kr.
3C Facit Holding ApS	Moderselskab	Supplerende kapital	50.000 t.kr.
3C Facit Holding ApS	Moderselskab	Rente af supplerende kapital	-750. t.kr.

### 23. 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.

### 24. Koncernforhold

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

## Noter

### **25. 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.

### **26. 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

### 26. 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

### 26. 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

### 26. 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.

##### 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.

## Noter

### 26. 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 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.

#### **Hoved- og nøgletal**

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