Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Bokredit A/S
CVR-nr. 26517559

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 24.04.2013.

Dirigent

Navn: Flemming Stolling

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2012	12
Balance pr. 31.12.2012	13
Egenkapitalopgørelse for 2012	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bokredit A/S
Teglholm Allé 15
2450 København SV

CVR-nr.: 26517559
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

E-mail: adm@bokredit.dk

Bestyrelse

Lars Thuesen
Morten Larsen
Flemming Stolling

Direktion

Flemming Stolling

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Bokredit A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12.04.2013

Direktion

Flemming Stolling

Bestyrelse

Lars Thuesen Morten Larsen Flemming Stolling

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bokredit A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bokredit A/S for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. 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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabets væsentligste aktiv og aktivitet omfatter investeringen i Basisbank A/S via ejerskab af Lånlet A/S og Selene Finans Danmark A/S. Uden at tage forbehold henviser vi til note 1 om ”Usikkerhed ved indregning og måling” (med reference til afsnit ”Usikkerhed vedrørende indregning og måling” i ledelsesberetningen), hvoraf usikkerhederne omkring bankens fortsatte drift er beskrevet. Det er ledelsens opfattelse, at gennemførelsen af genopretningsplanen for Basisbank A/S er realistisk, hvorfor årsregnskabet aflægges med fortsat drift for øje. Vi er enige i ledelsens beskrivelse af risici vedrørende usikkerhed omkring indregning og måling, herunder forudsætningerne for going concern.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 12.04.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Wellejus
statsautoriseret revisor

Thomas Hjortkjær Petersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde ejerandele i andre selskaber og at videreudleje lejede lokaler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets økonomiske stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne regnskabsår fremgår af efterfølgende resultatopgørelse for 2012 samt balance pr. 31. december 2012.

Resultatopgørelsen udviser et underskud for 2012 på 9.189.720 kr. før skat. Resultatet er negativt påvirket af værdiregulering af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Under hensyntagen til ovenstående anses årets resultat for tilfredsstillende.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Bokredit-koncernen, som omfatter Bokredit A/S, Lånlet A/S og Selene Finans Danmark A/S har med virkning pr. 24. februar 2012 gennemført købet af Basisbank A/S.

Datterselskaberne LånLet A/S og Selene Finans Danmark A/S har overdraget aktivitet, aktiver og gæld til Basisbank A/S, og har som vederlag herfor modtaget aktier i Basisbank A/S, svarende til en samlet ejerandel på 40 %. Den resterende kapitalandel i Basisbank A/S er erhvervet af ejerkredsen bag Bokredit-koncernen.

I forbindelse med erhvervelsen af Basisbank er selskabets egenkapital styrket ved nytegning af kapital DKK 5 mio., som efterfølgende er indskudt i Basisbank A/S som ansvarlig lånekapital. Ultimo regnskabsåret er den ansvarlige lånekapital konverteret til aktiekapital i Basisbank A/S.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets væsentligste aktiv består af ejerandele i Basisbank A/S via ejerskabet af Lånlet A/S og Selene Finans Danmark A/S, ligesom en ikke uvæsentlig del af selskabets aktivitet består af huslejeindtægter fra banken. Ifølge årsrapporten for 2012 for Basisbank A/S skal banken indsende en genopretningsplan til Finanstilsynet med henblik på at sikre opfyldelse af solvensbehovet efter gældende regler i 2013. Såfremt banken på grund af manglende gennemførsel af genopretningsplanen i sin helhed ikke kan opfylde nuværende eller fremtidige krav til kapital, kapitalsammensætning samt solvenskrav, kan det i yderste konsekvens medføre, at banken mister sin tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed eller bliver tvunget til at afvikle med deraf følgende risiko for en negativ indflydelse på bankens resultat, finansielle stilling og fortsatte drift, hvilket i givet fald vil påvirke Bokredit A/S.

Hovedelementerne i bankens genopretningsplan omfatter tilførsel af egenkapital, tilførsel af supplerende kapital og/eller hybrid kernekapital, styrkelse af bankens indtjening, reduktion af solvensbehovet, herunder ved at afsøge muligheden for at afhænde balanceposter, der er særligt kapitalkrævende. Derudover vil banken arbejde på reduktion af de risikovægtede poster i øvrigt for at sikre en solvensmæssig overdækning i forhold til lovens

Ledelsesberetning

gældende regler i 2013, vurdere muligheden for at reducere fradrag foretaget ved opgørelsen af bankens basiskapital samt afsøge muligheden for en fusionspartner.

I forbindelse med genopretningsplanen har Finanstilsynet meddelt banken en række påbud, som omfatter, at der ikke må foretages udbetaling til basiskapitalen, herunder udbytte, renter til hybrid kernekapital eller anden supplerende kapital. Derudover må der ikke bevilliges nye udlån til erhvervsvirksomheder og de risikovægtede poster i banken må ikke øges i forhold til 31.12.2012, dog således at banken, med henblik på at gennemføre den praktiske drift, meddeles et styringsrum, der indebærer, at de risikovægtede poster kan afvige med indtil 5 procent.

Ledelsen har vurderet, at genopretningsplanen for Basisbank A/S vil blive gennemført i sin helhed, og har derfor aflagt årsrapporten på going concern basis. Det er således en væsentlig forudsætning for at aflægge årsrapporten på going concern basis, at banken ikke forventer at forringe sin basiskapital væsentligt. Uden at det påvirker forudsætningen om going concern lægger ledelsen vægt på, at bankens kapitalgrundlag bliver styrket og at bankens risiko reduceres i løbet af 1. halvår 2013.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Selskabets formål har tidligere været af finansiel karakter, men er fra 2012 ændret så selskabet har til formål at besidde ejerandele i andre selskaber samt at videreudleje lejede lokaler. I modsætning til tidligere er præsentationen af resultatopgørelsen således ikke tilpasset i forhold til Årsregnskabslovens skemakrav.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning er huslejeindtægt ved udleje af lejede lokaler, som indregnes, når selskabet har opnået retten hertil.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter omfatter andel af fælles administrative omkostninger viderefaktureret til koncernforbundne selskaber.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsvederlag til tilknyttede virksomheder samt øvrige administrative omkostninger.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger af gæld til kreditinstitutter og tilknyttede virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 6 år.

Koncerngoodwill afskrives over 19 år, da ledelsen anser merværdi ved køb af aktier i forhold til aktiernes indre værdi for en strategisk og meget langsigtet disposition.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 2-5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Nyerhvervede virksomheder værdiansættes derfor i modervirksomhed til dattervirksomheden bogførte egenkapital med tillæg af nedskrevet værdi for koncerngoodwill, jf. fastlagt praksis for afskrivning.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele
Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Udskudt skat
Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat
Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2012

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Nettoomsætning		2.038.135	0
Andre driftsindtægter		1.407.324	7.762
Andre eksterne omkostninger		(5.392.969)	(3.553)
Bruttoresultat		**(1.947.510)**	**4.209**
Personaleomkostninger	2	(1.069.773)	(4.549)
Af- og nedskrivninger	3	(2.736.782)	(1.305)
Driftsresultat		**(5.754.065)**	**(1.645)**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.005.630	(4.613)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(4.924.444)	0
Andre finansielle indtægter	4	216.713	226
Andre finansielle omkostninger	5	(1.733.554)	(3.205)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		**(9.189.720)**	**(9.237)**
Skat af ordinært resultat	6	532.442	1.139
Årets resultat		**(8.657.278)**	**(8.098)**
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(42.785.792)	(3.809)
Overført resultat		34.128.514	(4.289)
		(8.657.278)	**(8.098)**

Balance pr. 31.12.2012

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	1.955
Goodwill		413.323	864
Immaterielle anlægsaktiver	7	**413.323**	**2.819**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		70.486	556
Materielle anlægsaktiver	8	**70.486**	**556**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		37.336.004	92.617
Andre værdipapirer og kapitalandele		75.556	0
Andre tilgodehavender		1.425.475	0
Finansielle anlægsaktiver	9	**38.837.035**	**92.617**
Anlægsaktiver		**39.320.844**	**95.992**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.158.021	0
Udskudt skat		247.906	0
Andre tilgodehavender		405.808	14
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.373
Periodeafgrænsningsposter		25.770	197
Tilgodehavender		**1.837.505**	**1.584**
Likvide beholdninger		**1.297.629**	**2**
Omsætningsaktiver		**3.135.134**	**1.586**
Aktiver		**42.455.978**	**97.578**

Balance pr. 31.12.2012

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Virksomhedskapital	10	504.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	42.786
Overført overskud eller underskud		37.334.272	(1.790)
Egenkapital		**37.838.272**	**41.496**
Udskudt skat		0	285
Hensatte forpligtelser		**0**	**285**
Anden gæld		1.425.475	9.148
Langfristede gældsforpligtelser		**1.425.475**	**9.148**
Ansvarlig lånekapital		0	27.050
Bankgæld		1.990.440	17.495
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.191	402
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	245
Anden gæld		150.648	1.457
Periodeafgrænsningsposter	11	1.030.952	0
Kortfristede gældsforpligtelser		**3.192.231**	**46.649**
Gældsforpligtelser		**4.617.706**	**55.797**
Passiver		**42.455.978**	**97.578**

Usikkerhed ved indregning og måling	1
Eventualforpligtelser	12
Ejerforhold	13

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	42.785.792	(1.790.241)	41.495.551
Kapitalforhøjelse	4.000	0	4.995.999	4.999.999
Værdireguleringer	0	(42.785.792)	34.128.514	(8.657.278)
Egenkapital ultimo	**504.000**	**0**	**37.334.272**	**37.838.272**

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og måling af aktiver og forpligtelser er ofte afhængig af fremtidige begivenheder, hvorom der hersker en vis usikkerhed. Selskabets investering i Basisbank A/S via ejerskab af Lånlet A/S og Selene Finans Danmark A/S og de fremtidige huslejeindtægter fra banken er behæftet med skøn, hvilket dels påvirker værdiansættelsen af investeringen pr. 31. december 2012, og ligeledes det fremtidige forretningsgrundlag for selskabet, idet der henvises til afsnit "Usikkerhed vedrørende indregning og måling" i ledelsesberetningen.

	2012 kr.	2011 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	912.240	4.231
Pensioner	55.523	318
Andre omkostninger til social sikring	3.547	0
Andre personaleomkostninger	98.463	0
	1.069.773	**4.549**

	2012 kr.	2011 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.192.887	877
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.766.294	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	46.415	350
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(268.814)	78
	2.736.782	**1.305**

	2012 kr.	2011 t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	216.713	171
Valutakursreguleringer	0	55
	216.713	**226**

	2012 kr.	2011 t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	332.011	3.205
Valutakursreguleringer	246.501	0
Gældseftergivelse o.l.	1.155.042	0
	1.733.554	**3.205**

Noter

	2012 kr.	2011 t.kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	(1.373)
Ændring af udskudt skat	(532.442)	234
	(532.442)	**(1.139)**

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver kr.	Goodwill kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.464.409	2.667.823
Afgange	(2.464.409)	0
Kostpris ultimo	**0**	**2.667.823**
Af- og nedskrivninger primo	(509.067)	(1.803.600)
Årets afskrivninger	(38.732)	(450.900)
Tilbageførsel ved afgange	547.799	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**0**	**(2.254.500)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**	**413.323**

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.902.136
Afgange	(1.814.636)
Kostpris ultimo	**87.500**
Af- og nedskrivninger primo	(1.346.033)
Årets afskrivninger	(46.416)
Tilbageførsel ved afgange	1.375.435
Af- og nedskrivninger ultimo	**(17.014)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**70.486**

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	36.834.837
Afgange	(9.207.377)
Kostpris ultimo	**27.627.460**
Opskrivninger primo	55.782.477
Afskrivninger på goodwill	(703.255)
Andel af årets resultat	1.611.848
Udbytte	(53.000.000)
Andre reguleringer	(1.766.294)
Tilbageførsel ved afgange	7.783.768
Opskrivninger ultimo	**9.708.544**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**37.336.004**

Goodwill opstået i forbindelse med køb af Selene Finans Danmark A/S i 2009 udgør 10.527 t.kr. og er i regnskabsåret afskrevet med 703 t.kr. og yderligere nedskrevet med 1.767 t.kr., som følge af en ændret købesumsregulering.

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
Lånlet A/S	København	A/S	100,00	8.627.125	(1.791.384)
Selene Finans Danmark A/S	København	A/S	100,00	18.181.744	3.403.235

10. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen er fordelt på aktier af DKK 500 eller multipla heraf.

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt husleje.

Noter

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Bokredit A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Koncernens samlede skyldige skat for indkomståret 2012 udgør 11,8 mio.kr.

Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende lejemålet Teglholm Allé 15, 2450 København SV. Lejemålet kan tidligst opsiges til fraflytning pr. 30. november 2019. Den samlede forpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør 18.616 t.kr.

Selskabet har indgået en leasingaftale med en restløbetid på 29 måneder. Forpligtelsen i den resterende periode udgør 171 t.kr.

13. Ejerforhold

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

Tabaluga Invest ApS
ML Holding Solrød ApS
Stolling Group ApS
Nosca Invest ApS