

Årsrapport 2015



Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Indledning	2
Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal	5
Regnskabsberetning	6
Kapitalstyring	14
Ide og forretningsgrundlag	15
Organisation og medarbejdere	17
Selskabsledelse og social ansvarlighed	18

Regnskab

Resultatopgørelse	24
Totalindkomstopgørelse	24
Balance	25
Egenkapitalopgørelse	26
Koncern	26
Solvens	27
Pengestrømsopgørelse	28
Noter	30
Ledelsespåtegning	72
Den uafhængige revisors erklæringer	73

Ledelse, organisation mv.

Selskabsmeddelelser og finanskalender	74
Bestyrelse	75
Direktion	75
Datterselskab	75
Repræsentantskab	76
Hovedkontor og filialer	77

Indledning

Året 2015 kort fortalt

I modsætning til året 2014, som stod i fusionens tegn, har året 2015 været et normalt driftsår, som har resulteret i et resultat før og efter skat på henholdsvis 33,3 mio. kr. og 30,2 mio. kr. som bankens ledelse er tilfreds med.

Resultatet af basisdriften blev på 56,2 mio. kr. som nogenlunde er på niveau med forventningerne for hele året 2015. Basisindtjeningen er lidt mindre end året før, hvor basisindtjeningen udgjorde 62,1 mio. kr.

I starten af året 2015 gennemførte Finanstilsynet en fuld funktionsundersøgelse af banken. I den forbindelse påbød Finanstilsynet banken at udgiftsføre statistiske nedskrivninger på 36 mio. kr. hvilket også blev bankens samlede nedskrivninger.

Årets kursreguleringer er positive med 13,2 mio. kr. og har dermed bidraget positivt til resultatet. Kursreguleringerne hidrører primært fra den aktiebaserede del af salgsfondsbeholdningen, idet der har været en negativ kursregulering af obligationsbeholdningen samt en investeringsejendom.

På baggrund af det tilfredsstillende resultat indstiller bankens bestyrelse, at der udloddes udbytte til aktionærerne på kr. 5 pr. aktie svarende til et samlet udbytte på 5,4 mio. kr. som fratrasket resultatet efter skat resulterer i en konsolidering på 24,8 mio. kr.

Bankens egenkapital udgør 366,1 mio. kr. som reduceres til ca. 360,7 mio. kr. såfremt generalforsamlingen godkender et foreslået udbytte på 5,4 mio. kr. til aktionærerne. Egenkapitalen på 366,1 mio. kr. tillige med supplerende kapital på 25,0 mio. kr. resulterer i en kapitalprocent på 15,1 pct. Bankens individuelle kapitalbehov udgør 10,2 pct. hvorefter overdækningen kan beregnes til 4,9 pct. Banken har på den baggrund ingen intentioner om at få tilført supplerende kapital.

Bankens samlede udlån udgør 1.485,5 mio. kr. mod 1.549,2 mio. kr. året før. Når der tages hensyn til en nedskrivning af udlån på 36,0 mio. kr. har der reelt været tale om et fald i udlån på 27,7 mio. kr. eller knapt 2 pct. Det lave udlån er en konsekvens af den fortsatte lave lånelyst i bankens markedsområde. Indlån er faldet med 37,0 mio. kr. og udgør 2.257,0 mio. kr. Banken har derfor fortsat en stor likviditet, som har resulteret i en likviditetsoverdækning på ca. 210,9 pct. i forhold til lovens krav om likviditet.

Værdigrundlag vision og strategi

Banken ønsker fortsat at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet og med handlekraft, ordentlighed og solid økonomi skabe værdi og tryghed for bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfund.

Banken bygger således på følgende grundlæggende værdier:

- Banken er en lokal selvstændig bank til gavn for bankens aktionærer, markedsområdet og medarbejderne.
- Banken drives ud fra en tilgang om, at produkterne skal være letforståelige og gennemsigtige. Det er målet, at ledelse, medarbejdere og kunder forstår produkterne.
- Banken er professionel, hvor beslutningerne træffes på et godt bankfagligt og menneskeligt grundlag.
- Banken er ordholdende, hvor indgåede aftaler overholdes i både indhold og til den aftalte tid.
- Banken er ærlig, og har en høj grad af etik og moral, hvilket også forventes af kunder og samarbejdspartnere.
- Banken driver en forretning, hvor overskud både på kort og på lang sigt er grundlaget for bankens fortsatte selvstændige eksistens.
- Banken tager ansvar og er med til at skabe vækst og aktiviteter i lokalområdet.
- Banken ønsker at være en attraktiv arbejdsplads, der kan fastholde og tiltrække dygtige medarbejdere.

Fremtiden

Det er ledelsens forventning, at banken også fremadrettet vil kunne levere positive resultater med mulighed for både konsolidering samt udlodning af udbytte.

Generalforsamling

Årets generalforsamling afholdes onsdag den 6. april 2016 kl. 18.00 i Nykøbing F. – Hallen, Nørre Boulevard 4A, Nykøbing F.

Koncernens hoved- og nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Resultatopgørelse (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	160.770	174.049	109.247	107.143	101.695
Andre driftsindtægter	1.303	975	123	40	759
I alt indtægter	162.073	175.024	109.370	107.183	102.454
Udgifter til personale og administration	98.380	105.387	63.083	62.423	61.218
Afskrivninger på materielle aktiver	2.799	2.640	1.121	637	707
Andre driftsudgifter	4.743	4.849	2.934	2.741	4.600
Basisindtjening	56.151	62.148	42.232	44.123	40.529
Omkostninger afledt af fusionen *	0	7.137	2.231	0	0
Nedskrivning på goodwill	0	2.507	0	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-36.040	-112.721	-29.086	-47.915	-18.377
Kursreguleringer	+13.214	+29.605	+20.910	+16.824	-10.132
Resultat før skat	33.325	-30.612	31.825	10.291	7.420
Skat	-3.076	+10.960	-8.584	-2.830	-2.013
Årets resultat	30.249	-19.652	23.241	7.461	5.407
Balance (1.000 kr.)					
Udlån	1.485.533	1.549.178	1.743.614	1.060.028	1.197.765
Indlån	2.256.973	2.293.945	2.256.136	1.385.412	1.338.851
Efterstillede kapitalindskud	24.727	24.605	56.538	0	0
Egenkapital	366.118	334.861	354.937	295.716	289.114
Balance	2.690.633	2.693.834	2.763.331	1.699.943	1.658.861
Garantier	515.907	448.121	473.454	242.635	231.665
Værdi af kundedepoter	1.756.062	1.679.704	1.628.396	858.741	781.860
Nøgletal					
<i>Solvens og kapital:</i>					
Kapitalprocent	15,1 %	14,5 %	16,6 %	19,7 %	17,1 %
Kernekapitalprocent	14,7 %	14,3 %	16,4 %	19,7 %	17,1 %
<i>Indtjening:</i>					
Egenkapitalforrentning før skat	9,5 %	-8,9 %	9,8 %	3,5 %	2,6 %
Egenkapitalforrentning efter skat	8,6 %	-5,7 %	7,1 %	2,6 %	1,9 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,23	0,87	1,32	1,09	1,09
Afkastningsgrad	1,1 %	-0,7 %	0,8 %	0,4 %	0,3 %
<i>Markedsrisiko:</i>					
Renterisiko	3,4 %	2,4 %	0,7 %	1,4 %	1,4 %
Valutaposition	0,9 %	1,6 %	7,9 %	10,4 %	16,1 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

*)Omkostninger afledt af fusionen er præsenteret særskilt i hoved- og nøgletalsoversigten, men i resultatopgørelsen fremgår de af "udgifter til personale og administration" samt "afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver"

Koncernens hoved- og nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Likviditet:</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	75,5 %	77,1 %	83,1 %	84,7 %	94,7 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	210,9 %	209,8 %	189,1 %	222,9 %	136,7 %
<i>Store eksponeringer:</i>					
Summen af store eksponeringer	34,5 %	47,7 %	16,2 %	11,6 %	13,6%
<i>Kreditrisiko:</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	7,3 %	9,2 %	3,0 %	4,3 %	2,3 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,5 %	10,4 %	6,0 %	8,0 %	4,8 %
Årets nedskrivningsprocent	1,6 %	5,1 %	1,2 %	3,4 %	1,2 %
<i>Udlån</i>					
Årets udlånsvækst ^{*)}	-4,1 %	-11,2 %	64,5 %	-11,5 %	2,4 %
Udlån i forhold til egenkapital	4,1	4,6	4,9	3,6	4,1
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	94	104	62	62	62
Antal medarbejdere ultimo	92	95	109	62	62
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</i>					
Årets resultat efter skat	140,3	-91,7	117,2	42,4	30,3
Årets resultat efter skat - udvandet	140,3	-91,7	117,2	42,4	30,3
Børskurs ultimo	850	857	978	545	500
Indre værdi	1.698	1.562	1.653	1.679	1.619
Udbytte pr. aktie	0	0	0	0	0
Børskurs/indre værdi	0,5	0,6	0,6	0,3	0,3
Børskurs/årets resultat efter skat	6,1	-9,3	8,3	12,9	16,5
Gennemsnitligt antal aktier ekskl. egne aktier ^{**)}	215.584	214.327	198.263	176.141	178.630
Ultimo antal aktier ekskl. egne aktier	215.584	214.327	214.763	176.141	178.630
Foreslået udbytte	25 %	0	0	0	0

^{*)} Nøgletal for årets udlånsvækst i 2013 er i særlig grad påvirket af fusionen mellem Lollands Bank og Vordingborg Bank.

^{**) Det gennemsnitlige antal aktier er i 2013 påvirket af fusionen mellem Lollands Bank og Vordingborg Bank.}

Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal

	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015	4. kvartal 2014
Resultatopgørelse (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	39.259	35.440	44.523	41.648	43.923
Andre driftsindtægter	344	407	268	284	275
I alt indtægter	39.603	35.847	44.791	41.832	44.198
Udgifter til personale og administration	24.538	23.536	24.966	25.340	23.303
Afskrivninger på materielle aktiver	878	811	578	532	1.481
Andre driftsudgifter	1.191	1.173	1.193	1.186	1.058
Basisindtjening	12.996	10.327	18.054	14.774	18.356
Omkostninger afledt af fusionen	0	0	0	0	892
Nedskrivning på goodwill	0	0	0	0	2.507
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6.070	952	2.449	26.569	49.347
Kursreguleringer	+7.418	-1.756	-6.759	+14.351	+302
Resultat før skat	14.344	7.579	8.846	2.556	-34.088
Balance (1.000 kr.)					
Indlån	2.256.973	2.216.183	2.303.309	2.283.370	2.293.945
Udlån	1.485.533	1.545.791	1.519.900	1.521.493	1.549.178
Efterstillede kapitalindskud	24.402	24.696	24.666	24.636	24.605
Egenkapital	366.118	351.237	344.854	338.074	334.861
Balance	2.690.633	2.633.317	2.717.823	2.692.745	2.693.834
Garantier	515.907	492.062	486.127	439.326	448.121
Nøgletal					
<i>Solvens og kapital:</i>					
Kapitalprocent	15,1 %	13,6 %	13,9 %	13,7 %	14,5 %
Kernekapitalprocent	14,7 %	13,3 %	13,5 %	13,3 %	14,3 %
<i>Indtjening:</i>					
Egenkapitalforrentning før skat	4,0 %	2,2 %	2,6 %	0,8 %	-10,3 %
Egenkapitalforrentning efter skat	4,2 %	1,8 %	2,0 %	0,6 %	-7,1 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,44	1,29	1,30	1,05	0,56
Afkastningsgrad	0,6 %	0,3 %	0,4 %	0,1 %	-0,8 %
<i>Markedsrisiko:</i>					
Renterisiko	3,4 %	3,2 %	2,9 %	3,4 %	2,4 %
Valutaposition	0,9 %	1,5 %	1,1 %	1,7 %	1,6 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal

	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015	4. kvartal 2014
<i>Likviditet:</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	75,5 %	80,7 %	76,4 %	77,3 %	77,1 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	210,9 %	195,6 %	223,7 %	202,6 %	209,8 %
<i>Store eksponeringer:</i>					
Summen af store eksponeringer	34,5 %	38,1 %	37,9 %	50,0 %	47,7 %
<i>Kreditrisiko:</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	7,3 %	9,7 %	10,1 %	9,0 %	9,2 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,5 %	11,3 %	11,4 %	11,8 %	10,4 %
Periodens nedskrivningsprocent	6,3 %	0,0 %	0,1 %	1,2 %	2,2 %
<i>Udlån:</i>					
Periodens udlånsvækst	-3,9 %	1,7 %	-0,1 %	-1,8 %	-5,6 %
Udlån i forhold til egenkapital	4,1	4,4	4,4	4,5	4,7
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	93	92	94	96	97
Antal medarbejdere ultimo	92	94	93	96	96
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>					
Periodens resultat efter skat	70,4	29,1	31,1	9,7	-115,1
Periodens resultat efter skat – udvandet	70,4	29,1	31,1	9,7	-115,1
Børskurs ultimo	850	892	853	800	857
Indre værdi	1.698	1.627	1.598	1.557	1.562
Børskurs/ indre værdi	0,50	0,55	0,53	0,51	0,55
Børskurs/ resultat efter skat	17,1	12,8	27,4	82,8	-9,3
Gennemsnitligt antal aktier ekskl. egne aktier	215.584	215.915	215.827	215.761	214.327

Regnskabsberetning

Resultat

Nedenfor er vist et sammendrag af resultatopgørelsen for 2015 sammenholdt med året før.

Banken har opnået et resultat før skat i 2015 på 33,3 mio. kr. mod et negativt resultat på 30,6 mio. kr. året før. Efter skat blev årets resultat positivt med 30,2 mio. kr. mod et negativt resultat året før på 19,7 mio. kr.

Et markant forbedret resultat i 2015 i forhold til 2014 kan i overvejende grad tilskrives et fald i nedskrivninger på kunder. Således udgjorde nedskrivninger på kunder 112,7 mio. kr. i 2014, men i 2015 er beløbet reduceret til 36,0 mio. kr.

Resultatet i 2015 er herudover i væsentlig grad påvirket af positive kursreguleringer på +13,2 mio. kr.

Sammendrag af resultatopgørelsen

Mio. kr.	2015	2014
Netto rente- og gebyrindtægter	160,7	174,0
Andre driftsindtægter, netto	1,3	1,0
Personale og administration	-98,4	-105,4
Af- og nedskrivninger	-2,8	-2,6
Andre driftsudgifter	-4,7	-4,8
Basisindtjening	56,1	62,2
Fusionsrelaterede omkostninger	0,0	-7,2
Nedskrivning på goodwill	0,0	-2,5
Nedskrivninger på udlån mv.	-36,0	-112,7
Kursreguleringer	+13,2	+29,6
Resultat før skat	33,3	-30,6
Skat	-3,1	+10,9
Årets resultat	30,2	-19,7

Basisindtjening

Basisindtjeningen, som udgøres af resultatet før nedskrivninger på kunder, kursreguleringer samt fusionsrelaterede omkostninger er faldet med 6,1 mio. kr. – primært på grund af det lave renteniveau, som har reduceret rentemarginalen fra 7,6 pct. til 7,23 pct. Bankens samlede indtægter i form af netto rente- og gebyrindtægter er som følge heraf faldet med 13,3 mio. kr. svarende til et fald på 7,6 pct.

Omkostningerne i form af udgifter til personale og administration er faldet med 7,0 mio. kr. – primært på grund af den personalemæssige reduktion, som fandt sted i 2014.

Netto rente- og gebyrindtægter

De samlede indtægter, som udgøres af netto rente- og gebyrindtægter, er specificeret nedenfor. Hovedparten af indtægterne udgøres af netto renteindtægter, som udgør 160,7 mio. kr. mod 174,0 mio. kr. i 2014, sva-

rende til et fald på 13,3 mio. kr. Udover et fald i rentemarginalen kan et fald i renteindtægterne også tilskrives de store nedskrivninger på udlån, idet der ikke regnskabsmæssigt kan indtægtsføres renter på nedskrevne udlån. Banken foretog i regnskabsåret 2014 nedskrivninger for 112,7 mio. kr. og i regnskabsåret 2015 er der nedskrivninger for 36,0 mio. kr.

Renteafkastet af udlånsporteføljen udgjorde i 2015 113,7 mio. kr. mod 136,7 mio. kr. i 2014. Det er et fald på 23 mio. kr. svarende til et fald på 16,8 pct. Det gennemsnitlige renteafkast af udlånsporteføljen udgør i 2015 7,65 pct. mod 8,29 pct. i 2014. På indlånssiden har der været et beskedent fald, men renteudgiften til indlån er reduceret med 6,4 mio. kr. – fra 15,7 mio. kr. i 2014 til 9,3 mio. kr. i 2015. Den gennemsnitlige indlånsrente er faldet med 0,27 procentpoint – fra 0,69 pct. i 2014 til 0,42 pct. i 2015. Rentemarginalen, som er forskellen mellem den gennemsnitlige udlånsrente og den gennemsnitlige indlånsrente udgør i 2015 7,23 pct. mod 7,60 pct. i 2014. Faldet udgør 0,37 procentpoint.

En konsekvens af det lave renteniveau er herudover, at likviditetsbeholdningen, som udgør 935 mio. kr. kun har indbragt et renteafkast på 4,4 mio. kr. svarende til et renteafkast på under 0,5 pct.

Netto rente- og gebyrindtægter

Mio. kr.	2015	2014
Netto renteindtægter	106,6	122,9
Udbytte af aktier mv.	5,3	3,2
Modtagne gebyrer mv.	53,1	52,2
Afgivne gebyrer mv.	4,3	4,3
I alt	160,7	174,0

Udgifter til personale og administration

Banken har konstant fokus på tilpasning af omkostningerne til det eksisterende forretningsvolumen, idet målet er at drive forretningen effektivt. Som følge af fusionen med Vordingborg Bank, blev der i 2014 foretaget en række effektiviseringer i form af tilpasninger af filialstrukturen og medarbejderstaben, hvilket får fuld effekt på resultatsiden i 2016.

De samlede udgifter til personale og administration er på denne baggrund faldet med 7,0 mio. kr. svarende til en omkostningsreduktion på 6,6 pct. Det gennemsnitlige antal medarbejdere har i regnskabsåret 2015 været 94 medarbejdere mod 104 medarbejdere i 2014. Nedenfor er vist en specifikation af udgifter til personale og administration.

Regnskabsberetning

Udgifter til personale og administration

Mio. kr.	2015	2014
Bestyrelse og repræsentantskab	1,0	1,1
Direktion	1,9	1,8
Personaleudgifter	56,4	60,0
It	24,5	28,9
Husleje mv.	2,6	3,5
Markedsføring	1,5	1,9
Øvrige administrationsudgifter	10,5	8,2
I alt	98,4	105,4

^{*)} Eksklusive fusionsrelaterede omkostninger

Afskrivninger

Afskrivninger udgør i alt 2,8 mio. kr. mod 2,6 mio. kr. året før. Ud af de samlede afskrivninger hidrører 0,9 mio. kr. fra ejendomme, 0,9 mio. kr. er afskrevet på øvrige materielle aktiver, mens immaterielle aktiver er afskrevet med 1,0 mio. kr.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgøres hovedsageligt af udgifter til Indskydergarantiordningen.

Finansiell Stabilitet har igangsat opbygningen af en afviklingsformue, der skal udgøre mindst 1 pct. af de omfattede institutters dækkede indskud. Afviklingsformuen opbygges ved bidrag fra institutterne, og skal som udgangspunkt være opbygget senest ved udgangen 2024. Banken har betalt 1. bidrag for perioden juni – december 2015. Beløbet udgjorde 16 t.kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedenfor er vist en opgørelse af nedskrivninger på udlån og garantier. Som det fremgår af opgørelsen, så er nedskrivningerne, som i 2015 udgør 36,0 mio. kr. faldet betydeligt i forhold til året før, hvor nedskrivningsbeløbet udgjorde 112,7 mio. kr.

Sammenlignet med 2015 forventes der i 2016 et lavere nedskrivningsbehov.

Det fremgår ligeledes af tallene nedenfor, at banken har en samlet nedskrivningssaldo på sine engagementer på i alt 235,8 mio. kr. samt en underkurs på udlån på 78,2 mio. kr. Saldiene fremkommer efter, at der også i regnskabsåret er foretaget endelige afskrivninger på 39,2 mio. kr. på udlån, som enten har været nedskrevet eller har været med underkurs.

Nedskrivninger på udlån og garantier mv.

Mio. kr.	2015	2014
Nedskrivninger på kunder	-42,7	-112,1
Tab på kunder, ej dækket af nedskrivninger	-1,0	-6,0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	7,7	5,4
I alt drift	-36,0	-112,7
I alt nedskrevet ultimo	235,8	232,2
Underkurs på udlån overtaget fra Vordingborg Bank ¹⁾	78,2	136,1
I alt	314,0	368,3

¹⁾ Er præsenteret som underkurs og ikke som korrektivkonto, idet udlån overtaget fra Vordingborg Bank blev indregnet til dagsværdi pr. fusionsdagen. I dagsværdien er der taget højde for nedskrivningssaldoen fra det tidligere Vordingborg Bank, og denne er således indregnet i kostprisen på engagementerne.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne blev i 2015 positive med i alt 13,2 mio. kr. som primært skyldes kursgevinster på aktiebeholdningen, som i alt er kursreguleret med 19,2 mio. kr. Udover positiv kursregulering på aktier har der også været en positiv kursregulering på valuta på 1,1 mio. kr., mens der er modregnet tab på obligationsbeholdningen på -6,7 mio. kr. og en negativ dagsværdiregulering på en investeringsejendom på -0,4 mio. kr.

Året før var de samlede kursreguleringer på i alt 29,6 mio. kr. men heri indgik en større kursgevinst på salg af sektoraktier i Nets.

Balance

Koncernens samlede balance udgør i alt 2.691 mio. kr. mod 2.694 mio. kr. ultimo året før. Der er tale om en næsten uforandret balance i forhold til året før. Trods et fald i indlån på 37 mio. kr. er faldet næsten udlignet via en stigning i egenkapitalen på 31 mio. kr.

Udlån og indlån

Udlån udgjorde ultimo 2015 1.486 mio. kr. mod 1.549 mio. kr. året før. Faldet skyldes de foretagne nedskrivninger på 36 mio. kr. samt et reelt fald i udlån på 27 mio. kr. Indlån er faldet med 37 mio. kr. og udgør 2.257 mio. kr. mod 2.294 mio. kr. året før. Banken forventer et nogenlunde uforandret niveau for ind- og udlån i 2016.

Bankens udlånsmasse har en spredning på såvel brancher som enkeltengagementer, der holder sig indenfor rammerne af forretningsmodellen. Summen af engagementer, der overstiger 10 pct. af kapitalgrundlaget udgør i alt 34,6 pct. svarende til 108 mio. kr. hvoraf engagementet med Bankernes Edb Central i Roskilde udgør 65 mio. kr.

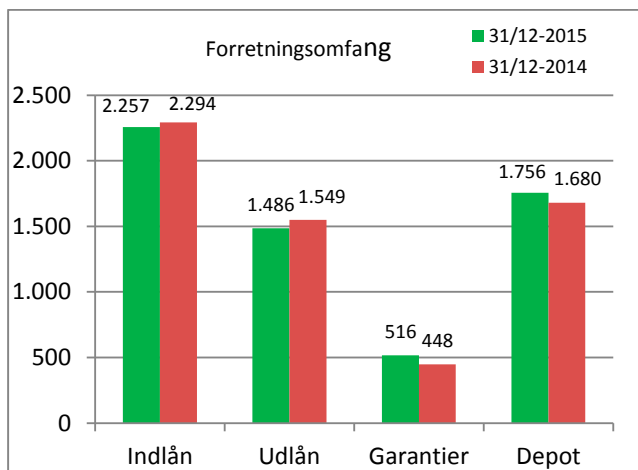
Regnskabsberetning

Den største branchekoncentration er fortsat landbrug med 13 pct. mens handel og fast ejendom følger lige efter med koncentrationer på henholdsvis 10 pct. og 9 pct. De samlede erhvervsengagementer udgør i alt 59 pct. af den samlede udlåns- og garantiportefølje. Branchefordelingen er helt i overensstemmelse med bankens forretningsmodel. Med hensyn til landbrugserhvervet, som udgør den største enkeltstående branche, så er koncentrationen på 13 pct. et udtryk for, at landbrug er et stort erhverv på Lolland, Falster og Sydsjælland, som er bankens primære markedsområde. Landbrugserhvervet er primært planteavl, og det er ledelsens vurdering, at der er en god bonitet i denne udlånsportefølje.

Forretningsomfang

Nedenfor er vist det samlede forretningsomfang med kunder udtrykt ved summen af udlån, indlån, garantier og kundedepoter. Forretningsomfanget udgør ultimo 2015 6.015 mio. kr. mod 5.971 mio. kr. året før. Stigningen i værdien af kundedepoter udgør 76 mio. kr.

Mio. kr.	2015	2014
Udlån	1.486	1.549
Indlån	2.257	2.294
Garantier	516	448
Værdi af kundedepoter	1.756	1.680
I alt	6.015	5.971



Aktiver i alt

De samlede aktiver udgør i alt 2.691 mio. kr. mod 2.694 mio. kr. året før. Hovedposterne er vist nedenfor.

Aktiver		
Mio. kr.	2015	2014
Kassebeholdning og tilgodehaver i Nationalbanken	203	209
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	145	67
Udlån	1.486	1.549
Værdipapirer	721	722
Andre aktiver mv.	136	147
I alt	2.691	2.694

Gæld og forpligtelser

Gæld og forpligtelser udgjorde ultimo 2015 2.300 mio. kr. mod 2.334 mio. kr. ultimo 2014. Nedenfor er vist en specifikation heraf.

Gæld og hensatte forpligtelser		
Mio. kr.	2015	2014
Indlån	2.257	2.294
Andre passiver	25	26
Hensatte forpligtelser	18	14
I alt	2.300	2.334

Efterstillede kapitalindskud

Den ansvarlige lånekapital på 25 mio. kr. er optaget den 17. april 2013 og forfalder til fuld indfrielse den 17. april 2023, men kan indfries efter den 17. april 2018. Lånet forrentes med en variabel rente på CIBOR-3 mdr. med et tillæg af et kreditspænd på 7,5 procentpoint. Kapitalen er fuldt ud medregnet i opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Egenkapital

Egenkapitalen udgør ultimo 2015 i alt 366,1 mio. kr. mod 334,9 mio. kr. ultimo 2014. Egenkapitalen stiger således med 31,2 mio. kr. som udgøres af årets resultat på 30,2 mio. kr. samt provenuet ved salg af egne aktier på 1,0 mio. kr. Såfremt generalforsamlingen vedtager bestyrelsens forslag om at udbetale et udbytte på 5,4 mio. kr. til aktionærerne, vil egenkapitalen herefter blive reduceret til 360,7 mio. kr.

Et udloddet udbytte på 5,4 mio. kr. får ingen indflydelse på kapitaloverdækningen, som udgør 4,9 pct., idet det foreslåede udbytte allerede er fratrasket i opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Kapitaldækning

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Kapitalprocenten ultimo 2015 er opgjort til 15,1 pct. mens kernekapitalprocenten er opgjort til 14,7 pct. Solvensbehovet, som udgør det individuelle kapitalkrav er opgjort til 10,2 pct. hvorefter overdækningen udgør

Regnskabsberetning

4,9 pct.-point svarende til 101,1 mio. kr. Ledelsen har en målsætning om, at overdækningen til enhver tid skal udgøre minimum 3 pct.-point, hvorfor den aktuelle overdækning på 4,9 pct.-point lever op til bankens målsætning. Overdækningen efterlever også de nye skærpede krav, som indfasningen af de nye EU-baserede CRD IV-regler afstedkommer.

Nedenfor er i sammendrag vist opgørelsen af kapitalprocenten. Banken skal, udover at opgøre sin kapitalprocent, også opgøre sit individuelle solvensbehov. Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og på Finanstilsynets vejledning herom.

Solvens		
Mio. kr.	2015	2014
Egenkapital	366,1	334,9
Hensat til udbytte	-5,4	0,0
Fradrag	-57,5	-50,4
Kernekapital efter fradrag	303,2	284,5
Ansvarlig lånekapital	24,7	24,6
Fradrag	-16,5	-21,3
Kapitalgrundlag	311,4	287,7
Vægtede poster	2.059	1.990
Kapitalprocent	15,1 %	14,5 %
Kernekapitalprocent	14,7 %	14,3 %
Solvensbehov	10,2 %	11,7 %

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser skal der offentliggøres en række oplysninger om risici, kapitalstruktur, kapitaldækning risikostyring mv. Oplysningerne er offentliggjort i bankens risikorapport på hjemmesiden https://www.lollandsbank.dk/sites/default/files/mediearkiv/pdf/risikorapport_2015_Lollands_Bank.pdf

Likviditet

Den samlede likviditet opgjort i henhold til lov om finansiel virksomhed udgjorde ved udgangen af 2015 934,6 mio. kr. i forhold til et likviditetskrav på 300,6 mio. kr. Banken har herefter en overdækning på 634,0 mio. kr. svarende til 210,9 pct.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at et institut har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR angiver den mængde likvide "højkvalitetsaktiver", som et institut skal have i sin beholdning for at kunne modstå et kortsigtet likviditetsstress.

Beholdningen af "højkvalitetsaktiver" skal primært bestå af kontanter, centralbankindeståender og statsobligationer (de såkaldte niveau 1-aktiver). Kravet til det

enkelte instituts likvide aktiver vil afhænge af det enkelte instituts likviditetsrisici.

Det nye likviditetskrav, der ligeledes er en del af Basel III, er indfaset fra 4. kvartal 2015. Kravene til likviditeten indfases gradvist, og institutterne skal kunne efterleve det fuldt indfasede krav på 100 pct. i 2018. Banken kan allerede ultimo 2015 efterleve kravet med en procent opgjort til 229 pct.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder knytter sig til opgørelsen af tabs- og nedskrivningsbehovet på bankens engagementer. Nedskrivningerne på engagementerne er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket. Ændringer kan derudover forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side.

Opgørelse af dagsværdier på domicil- og investerings-ejendomme er baseret på regnskabsmæssige skøn og giver derfor usikkerhed ved indregning og måling.

Den økonomiske afmatning medfører en større usikkerhed ved måling af engagementerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling indenfor brancher, hvor banken har engagementer samt ændring af praksis af den ene eller den anden årsag, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af usikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har under begrebet "Tilsynsdiamanten" opstillet 5 grænseværdier, som pengeinstitutterne bør ligge indenfor. De 5 grænseværdier er:

- Summen af store engagementer skal være mindre end 125 pct. af basiskapitalen
- Udlånsvæksten skal være mindre end 20 pct. om året
- Ejendomseksponeringen skal være mindre end 25 pct. af de samlede udlån og garantier
- Stabil funding, som er udlån i forhold til arbejdende kapital skal være mindre end 1
- Likviditetsoverdækningen skal være større end 50 pct.

Nedenfor er bankens tal udregnet pr. ultimo 2015 og 2014. Banken ligger indenfor rammerne af alle de fem målepunkter.

Regnskabsberetning

Finanstilsynet har den 9. juli 2015 udsendt et nyt pejlemærke for tilsynsdiamanten. Den fremtidige udformning af pejlemærket indebærer, at summen af de 20 største eksponeringer højest må udgøre 175 pct. af den egentlige kernekapital (CET 1). Ændringen indføres først fra 1. januar 2018, men banken har allerede på nuværende tidspunkt opgjort pejlemærket til 106,6 pct. hvorfor banken allerede på nuværende tidspunkt kan efterleve det nye pejlemærke.

Tilsynsdiamanten			
	Grænse-værdi	2015	2014
Sum af store engagementer	< 125 %	34,6 %	47,7 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	-4,1 %	-11,2 %
Ejendomseksponering	< 25 %	9,4 %	7,8 %
Stabil funding	< 1	0,56	0,58
Likviditetsoverdækning	> 50 %	210,9 %	209,8 %

Begivenheder efter statusdagen

Der er ikke fra balancedagen og frem til i dag indtruffet begivenheder, der har betydning for vurdering af bankens økonomiske situation.

Finanstilsynet har anmeldt en ordinær funktionsundersøgelse til gennemførelse i slutningen af 1. kvartal 2016.

Forventninger til 2016

Det er ledelsens forventning, at basisindtjeningen i 2016 vil kunne realiseres på samme niveau som i regnskabsåret 2015, dvs. i niveauet 55-60 mio. kr. Der kan ikke udtrykkes konkrete forventninger til nedskrivningsbehovet i 2016, men det er forventningen, at behovet for nedskrivninger vil blive lavere end i 2015.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Banken er eksponeret overfor forskellige typer af finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. For en mere detaljeret gennemgang henvises til beskrivelse i noterne 40-44 om risikostyring. Banken har fastlagt politikker for risikostyring. Formålet hermed er at minimere de tab, der kan opstå som følge af blandt andet uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Overvågningen af risici i banken sker i nøje overensstemmelse med de instrukser, som er fastlagt af bankens bestyrelse. Heraf fremgår rammerne for den løbende styring og opfølgning af bankens kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici mv. Opfølgning sker via en løbende overvågning og rapportering til direktion og bestyrelse.

Politikker og mål for styring af kreditrisici:

Overordnet ønsker banken en risikospredning, der sikrer, at banken ikke bliver følsom på enkelte brancher eller enkeltkunder.

Styringen af kreditrisici varetages af kreditafdelingen, der løbende følger op på overholdelsen af regelsætterne for bankens kreditpolitik - herunder foretages vurderinger af, om der er objektive indikationer, der medfører behov for at foretage nedskrivninger på udlån og kreditter samt hensættelser på garantier.

De større eksponeringer overvåges på individuelt niveau, medens der på mindre engagementer anlægges en porteføljemæssig betragtning. Med hensyn til rating af kunder anvender banken de af Finanstilsynet anvendte modeller til klassifikation af kunderne. Banken har en målsætning om, at den samlede eksponering i en enkelt branche maksimalt må udgøre 15 pct. bortset fra landbrug, hvor grænsen er 20 pct. Bankens markedsområde er i et naturligt landbrugsområde, hvor især de lollandske landbrug er økonomisk stærke, hvorfor banken finder det naturligt med denne øgede procentdel i landbrugsbranchen.

Politikker og mål for styring af markedsrisici:

Markedsrisici er risikoen for, at værdien af bankens aktiver og passiver påvirkes af markedsforholdene. Det kan for eksempel være ændringer i økonomiske konjunkturer, aktiemarkedet og ændringer i valuta- og renteforhold.

Banken har en relativ stor beholdning af obligationer, men det tilstræbes at holde renterisikoen på et lavt niveau.

Banken har ikke eksponeringer i fremmed valuta i form af udlandslån til kunder.

Banken har fastsat følgende grænser for markedsrisikoen:

- Renterisikoen opgjort efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen må ikke overstige 4 procent af kernekapitalen efter fradrag,
- Valutarisikoen opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor banken har nettotilgodehavende og valutaer, hvor banken har nettogæld (valutaindikator 1) må ikke overstige 10 procent af kernekapitalen efter fradrag.
- Aktierisikoen opgjort som værdien af aktier og heraf afledte finansielle instrumenter i form af futures og optioner må ikke overstige følgende grænser:

Regnskabsberetning

- Handelsbeholdning: 20 procent af kernekapitalen efter fradrag
- Banken ønsker for strategiske aktier, der defineres som aktier i sektorejede virksomheder, at deltage i sektorens normale omfordeling og tegning. Strategiske aktier er ikke omfattet af ovennævnte grænse.

Politikker og mål for styring af likviditetsrisici:

Det likvide beredskab bliver styret af likviditetsafdelingen og fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt likvidt beredskab. Likviditetsoverdækningen i henhold til likviditetskravet, opgjort efter reglerne i § 152 i lov om finansiel virksomhed, skal til enhver tid være mindst 100 procent. Likviditetsoverdækningen på 100 procent skal fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.

Det nye LCR-krav, som er omtalt tidligere i beretningen skal som minimum udgøre 100 pct. når nøgletallet er fuldt ud indfaset i 2018. Banken har en målsætning om, at nøgletallet som minimum skal udgøre 120 pct. og kan allerede efterleve dette krav, da nøgletallet opgjort pr. ultimo 2015 udgør 229 pct.

Bankens finansieringsstruktur er sammensat, så den opfylder grænseværdien for "stabil funding" i Finanstilsynets "Tilsynsdiamant".

Likviditetsberedskabet skal være så robust, at der under et stressscenarium vil være likviditet nok til at overholde grænsen i § 152 i lov om finansiel virksomhed i en periode på 3 måneder.

Politikker og mål for styring af operationelle risici:

Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herunder er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række skriftlige arbejdsgange for, hvorledes kontrol skal foregå. Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange på alle vigtige områder. Herudover søger banken i videst mulig omfang, at der er uddannet flere medarbejdere på alle områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed.

Bankens interne kontrol overvåger etablering af udlån, overholdelse af forretningsgange, samt løbende kontrollerer og afstemmer diverse procedurer i banken. Bankens kreditafdeling overvåger og forestår opfølg-

ningen på udlån, kreditter og garantier, samt nødlidende forhold.

Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses, under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Aktiekapitalen

Banken har ved udgangen af 2015 1.080.000 stk. aktier á nominelt 20 kr. Antallet af aktionærer udgør ca. 10.300.

Følgende aktionærer ejer mere end 5 procent af aktiekapitalen:

- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 107.919 stk. aktier svarende til 9,99 pct. af aktiekapitalen.

Vedtægterne kan ændres på generalforsamlingen med 2/3 flertal af såvel de afgivne stemmer som af den repræsenterede aktiekapital.

Bestyrelsen er indtil 4. december 2018 bemyndiget til at udvide aktiekapitalen til i alt 39,3 mio. kr.

Ledelsen herunder mangfoldighed

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79 a har bestyrelsen opstillet nedenstående måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejdet nedenstående politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på bankernes ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør ultimo 2015 75 pct. mænd og 25 pct. kvinder.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af underrepræsenterede køn af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kommer under 25 pct.

Bestyrelsesmedlemmets kompetencer vægtes dog før køn.

Det er bankens politik at skabe grundlaget for en ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer. Ved øvrige ledelsesniveauer (herefter ledelsen) forstås de øvrige ledende stillinger, der ikke relaterer sig til bestyrelsen.

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

Regnskabsberetning

Banken følger løbende op på udviklingen af køns-sammensætningen i ledelsen, samt justerer løbende indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er sat.

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

Banken har opstillet følgende konkrete mål:

- Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
- Den kønsmæssige fordeling blandt bankens ledere udgør ultimo 2015 67 pct. mænd og 33 pct. kvinder.

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 kurser på Finanssektorens Uddannelsescenter eller andre relevante kursusudbydere.

Bestyrelsen gennemgår måltal og politik en gang om året med henblik på at tilpasse de opstillede måltal og den udarbejdede politik til bankens udvikling.

Ledelseshverv - bestyrelse

Preben Pedersen:

- Formand for bestyrelsen i Lollands Bank
- Formand i bestyrelsen i Vorejendomme A/S
- Partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Knud Rasmussen:

- Næstformand i bestyrelsen i Lollands Bank
- Næstformand i bestyrelsen i Vorejendomme A/S
- Direktør i DLG
- Næstformand i Vordingborg Havn A/S
- Formand i Femern Belt Bulk Terminal A/S, Rødbyhavn

Irene Jensen:

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank (formand for revisionsudvalget)
- Bestyrelsesmedlem i Vorejendomme A/S

Jakob Mikkelsen

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank
- Bestyrelsesmedlem i Vorejendomme A/S
- Direktør i C.M. Mikkelsen ApS. Nykøbing F.
- Direktør i Jakob Mikkelsen Holding ApS. Nykøbing F.
- Direktør i C.M. Mikkelsen Ejendomsselskab ApS. Vordingborg
- Direktør i Ejendomsselskabet Skovalléen 48 ApS. Vordingborg
- Direktør i Allan C. Hansen ApS. Nykøbing F.
- Direktør i Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS. Nakskov
- Bestyrelsesmedlem i Poul Martin Møllersvej 6A K/S

Søren Bursche (valgt af medarbejderne):

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank
- Bestyrelsesmedlem i Vorejendomme A/S

Michael Pedersen (valgt af medarbejderne):

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank
- Bestyrelsesmedlem i Vorejendomme A/S
- Bestyrelsesmedlem på Privatskolen i Nakskov

Ledelseshverv - direktion

Anders F. Møller

- Bankdirektør i Lollands Bank
- Direktør i Vorejendomme A/S
- Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter
- Bestyrelsesmedlem i Lolland-Falsters og Langelands Brandsocietetsfond.

Kapitalgrundlag

Banken har opgjort sit kapitalgrundlag med udgangspunkt i EU direktivet til gennemførelse af Basel III (CRD IV) og kapitalkravsforordningen (CRR). Kapitalgrundlaget udgør 311,4 mio. kr. som udgøres af egenkapital og supplerende kapital efter fradrag.

Den supplerende kapital i form af ansvarlig lånekapital på 24,7 mio. kr. er optaget i april måned 2013 og kan således medregnes 100 pct. til kapitalgrundlaget til og med regnskabsåret 2017, hvorefter kapitalen reduceres med 20 pct. årligt.

Kapitalprocent og -overdækning

Kapitaloverdækningen stiger fra 2,8 pct.-point ultimo 2014 til 4,9 pct.-point ultimo 2015, hvilket er en stigning på 2,1 pct.-point. Stigningen i overdækningen skyldes både en stigning i kapitalprocenten og et fald i det individuelle kapitalkrav. Solvensprocenten udgør 15,1 pct. mod 14,5 pct. året før. Stigningen skyldes konsolideringen via årets resultat på 30,2 mio. kr. Det individuelle kapitalkrav falder fra 11,7 pct. ultimo 2014 til 10,2 pct. ultimo 2015, hvilket overvejende skyldes et fald i kapitalbehovet til store kunder med finansielle problemer (engagementer der er større end 2 pct. af bankens kapitalgrundlag).

Kapitaloverdækningen på 4,9 pct. svarer til en overdækning på 101,1 mio. kr. idet kapitalgrundlaget udgør 311,4 mio. kr. mens det individuelle kapitalkrav udgør 208,5 mio. kr.

Kernekapitalen stiger fra 14,3 pct. ultimo 2014 til 14,7 pct. ultimo 2015.

Solvensbehov

Opgørelsen af solvensbehovet sker efter Finanstilsynets 8+ model og udgør 10,2 pct. ultimo 2015 mod 11,7 pct. ultimo 2014. Dermed udgør bankens

kapitaloverdækning 4,9 procentpoint svarende til 101,1 mio. kr. hvilket fuldt ud opfylder bestyrelsens målsætning om en solvensoverdækning på minimum 3 pct.-point. Der er således ingen planer om tilførsel af supplerende kapital.

Det væsentligste element i solvensbehovet er kreditrisici. Ved opgørelsen af solvensbehovet er alle engagementer, der overstiger 2 pct. af bankens kapitalgrundlag gennemgået. Ved gennemgangen er de enkelte engagementers bonitet og værdiansættelse af deponerede sikkerheder vurderet. Risikoen på disse engagementer er således kritisk vurderet og indgår i det beregnede solvensbehov.

Den fremtidige udvikling i kapitalprocent og solvensbehov afhænger af en række forhold, som ikke alle ligger indenfor bankens kontrol.

Ved vurderingen af bankens indtjeningssevne er niveauet for fremtidige nedskrivninger væsentligt. Banken har i både 2014 og 2015 foretaget store nedskrivninger, og behovet for nye nedskrivninger forventes at falde i 2016.

Fald i ejendomsværdierne, værdipapirer og øvrige opnåede sikkerheder indebærer en risiko for, at bankens sikkerheder kan falde i værdi, hvilket i så fald vil have indflydelse på bankens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

En nærmere beskrivelse af modellen for opgørelse af solvensbehovet er tilgængelig på bankens hjemmeside

https://www.lollandsbank.dk/sites/default/files/media/arkiv/pdf/risikorapport_2015_Lollands_Bank.pdf

Historie mv.

Banken er en full-service lokalbank for private kunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder i bankens markedsområde, som udgøres af Lolland, Falster og Sydsjælland. Banken har i alt seks filialer inkl. hovedsædet i Nakskov. Tre filialer er beliggende på Lolland, to filialer på Falster og en filial på Sydsjælland. Der er bagerst i årsrapporten en fortegnelse over bankens filialnet. Banken er 109 år gammel og beskæftiger i alt 92 fuldtidsmedarbejdere ultimo 2015.

Værdigrundlag vision og strategi

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet og med handlekraft, ordentlighed og solid økonomi skabe værdi og tryghed for bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfund.

Banken bygger således på følgende grundlæggende værdier:

- Banken er en lokal selvstændig bank til gavn for bankens aktionærer, markedsområdet og medarbejderne.
- Banken drives ud fra en tilgang om, at produkterne skal være letforståelige og gennemsigtige. Det er målet, at ledelse, medarbejdere og kunder forstår produkterne.
- Banken er professionel, hvor beslutningerne træffes på et godt bankfagligt og menneskeligt grundlag.
- Banken er ordholdende, hvor indgåede aftaler overholdes i både indhold og til den aftalte tid.
- Banken er ærlig, og har en høj grad af etik og moral, hvilket også forventes af kunder og samarbejdspartnere.
- Banken driver en forretning, hvor overskud både på kort og på lang sigt er grundlaget for bankens fortsatte selvstændige eksistens.
- Banken tager ansvar og er med til at skabe vækst og aktiviteter i lokalområdet.
- Banken ønsker at være en attraktiv arbejdsplads, der kan fastholde og tiltrække dygtige medarbejdere.

Kunder og forretningsområder

Kunder

Banken har ca. 27.000 kunder. Udviklingen i antallet af kunder har været tilfredsstillende de senere år, hvilket især skal vurderes i lyset af et meget konkurrencepræget marked.

Banken er en lokal bank, som har forretningsomfang med lokale kunder og deltager ikke i ejendomsspekulation eller tilsvarende risikable forretninger.

Med familiemæssige relationer har banken en andel kunder bosat udenfor bankens markedsområde – en tendens der forventes at fortsætte.

Forretningsområder mv.

Bankens aktiviteter er blandt andet at modtage indlån samt at yde finansiering til det lokale erhvervsliv samt private kunder i form af udlån og garantier mv.

Hertil kommer forretningsomfang omhandlende en lang række serviceydelser, som banken leverer sine kunder.

Udenfor den klassiske vifte af bankprodukter har banken indgået samarbejdsaftaler med en række underleverandører, som gør det muligt at levere produkter indenfor realkredit, pension, investering og forsikring. På realkreditområdet er bankens primære samarbejdspartnere Totalkredit og DLR Kredit. På forsikringsområdet er det Privatsikring, Letsikring og PFA. På investeringsområdet er det Bankinvest, Sparinvest og Valueinvest.

Bankens kundeorienterede aktiviteter ydes via hovedsædet i Nakskov samt filialer på Lolland, Falster og Sydsjælland. De administrative opgaver udføres i specialiserede afdelinger i hovedkontoret i Nakskov samt i filialen i Vordingborg.

Selvbetjening/e-banking

Med udgangspunkt i bankens hjemmeside og via netbank og mobilbank er der mulighed for at søge økonomiske informationer, etablere økonomisk besluthedsgrundlag på en række områder samt foretage beregninger vedr. bl.a. pension.

I netbanken og mobilbank kan kunderne gennemføre gængse bankforretninger, herunder handle værdipapirer. Banken oplever en stigende interesse blandt kunderne via brug af netbank og mobilbank.

Som supplement til bankens udstedelse af Dankort, med eller uden Visa-funktionalitet, tilbydes forskellige kreditkortprogrammer til såvel privat- som erhvervskunder. På MasterCard er der op til 45 dages kredit samt på udvalgte kort er der tilknyttet rejseforsikringer og en række fordelsprogrammer. Alle filialer har en pengeautomat, som håndterer en meget stor andel af alle kontanthævninger i banken.

Medarbejdere

Det gennemsnitlige antal ansatte har i 2015 været 94. Ultimo år 2015 udgør antallet 92 medarbejdere mod 95 medarbejdere ultimo år 2014.

It

Bankernes Edb Central i Roskilde er primær it-leverandør til banken.

Banken står stærkt positioneret på it-området, hvor der de kommende år planlægges en fortsat udvikling af især netbank og mobilbank.

Bankens systemer har i 2015 været kendetegnet ved en høj driftsstabilitet og et højt sikkerhedsniveau.

Lokale Pengeinstitutter

Banken er medlem af foreningen Lokale Pengeinstitutter sammen med en lang række øvrige lokale pengeinstitutter. Foreningen har til hovedformål at styrke medlemmernes sektorpolitiske position, blandt andet på infrastrukturområderne. Samarbejdet koordineres via et sekretariat i København.

Lovpligtig redegørelse for selskabsledelse

Indledning

Det fremgår nedenfor, hvorledes banken forholder sig til Komitéen for god selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse fra maj 2013" og senest opdateret i november 2015 samt Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk.

Redegørelsen vedrører regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet, som dækker Lolland, Falster og Sydsjælland. Banken ønsker ligeledes med handlekraft, ordentlighed og solid økonomi at skabe værdi og tryghed for bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfundet.

Bankens ledelse ser positivt på alle anbefalinger for god selskabsledelse, som med enkelte undtagelser efterleves fuldt ud:

- Bestemmelsen om, at bankens bestyrelse årligt bør vælges på generalforsamlingen efterleves ikke. Bestyrelsen vælges derimod af repræsentantskabet for en 3-årig periode, som banken begrunder i ønsket om kontinuitet.
- Banken har nedsat revisionsudvalg, normeringsudvalg, risikoudvalg og aflønningsudvalg.

Bankens bestyrelse udgøres af 6 medlemmer hvoraf 4 medlemmer er valgt af bankens repræsentantskab og 2 medlemmer er valgt af medarbejderne. Bestyrelsen har et bredt erfaringsgrundlag og de nødvendige kompetencer i tilgangen til bestyrelsens opgaver. En nærmere beskrivelse af bestyrelsesmedlemmerne fremgår bagerst i denne årsrapport.

Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter

Banken søger løbende at informere aktionærerne om relevante forhold. Dette sker blandt andet ved offentliggørelse af kvartals-, halvårs- og årsrapporter og andre nyheder samt på den årlige generalforsamling.

Banken fortsætter i 2016 med offentliggørelse af kvartalsrapporter. Det er bankens mål at forblive en selvstændig, uafhængig kunde- og aktionærmæssigt bredt forankret lokalbank. Det skal til stadighed tilsikres, at kundernes, aktionærernes og medarbejdernes interesser og roller respekteres i overensstemmelse med gældende lovgivning, bankens vedtagne politikker, god skik-regler og etiske retningslinjer mv.

Hvis der fremsættes et tilbud om overtagelse af bankens aktier, vil bestyrelsen forholde sig hertil i overensstemmelse med lovgivningen.

Generalforsamlingen er bankens øverste myndighed. Bankens bestyrelse lægger vægt på, at aktionærerne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen.

Indkaldelse til generalforsamling sker med mindst 3 ugers og højst 5 ugers varsel på bankens hjemmeside, ved annoncering i et lokalt dagblad, ved bekendtgørelse i Erhvervsstyrelsens IT-system samt ved meddelelse til aktionærer, der har fremsat begæring herom.

Enhver aktionær, der besidder aktier i banken på registreringsdatoen (der ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse), er berettiget til at møde på generalforsamlingen, hvis vedkommende senest 3 dage forud har anmeldt sin deltagelse til banken. Efter generalforsamlingens afholdelse offentliggøres en selskabsmeddelelse indeholdende oplysninger om truffede beslutninger.

Aktiekapitalens størrelse udgør 21,6 mio. kr. fordelt på 1.080.000 stk. aktier med et nominelt beløb på hver 20 kr.

Hver aktie har én stemme.

Bestyrelsen skal indkalde til ekstraordinær generalforsamling, hvis det ønskes af aktionærer, som tilsammen besidder mere end 5 pct. af aktiekapitalen og som angiver, hvad der ønskes forelagt generalforsamlingen.

Banken efterlever udvalgets anbefalinger om åbenhed og gennemsigtighed. Banken opererer således i overensstemmelse med Nasdaq OMX Copenhagens A/S's generelle oplysningsforpligtelser. Banken har blandt andet udarbejdet interne regler for efterlevelse af oplysningsforpligtelserne. Banken vil udarbejde kvartalsrapporter, som offentliggøres i overensstemmelse med den offentliggjorte finanskalender. Banken har ikke fundet det relevant at

udarbejde års- og kvartalsrapporter på engelsk, idet det er bankens vurdering, at der ikke er behov herfor set i lyset af bankens lokale forankring og det meget begrænsede antal udenlandske kunder/aktionærer.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Anbefalinger vedrørende bestyrelsens opgaver og ansvar efterleves, herunder fastlæggelse af bankens overordnede strategi, de nødvendige kompetencer og ressourcer, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol med banken samt kontrollen med direktionens arbejde.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, større investeringer og salg af ejendomme, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt.

Bankens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i forankringen i lokalsamfundet. På bankens hjemmeside http://www.lollandsbank.dk/huset/csb_samfundsansvar.pdf er bankens overordnede holdning til samfundsansvarsforpligtelsen formuleret.

Bestyrelsens sammensætning og organisering

Komitéens anbefalinger for så vidt angår bestyrelsesmedlemmernes årlige valg på generalforsamlingen følges ikke, idet bestyrelsesmedlemmerne vælges af repræsentantskabet, som vælges på generalforsamlingen.

Repræsentantskabet, som kan bestå af højst 47 og mindst 20 medlemmer, vælges af generalforsamlingen. Aktuelt består repræsentantskabet af 37 medlemmer.

Valg til repræsentantskabet gælder for 3 år ad gangen med mulighed for genvalg. Aldersgrænse for valg til repræsentantskab er 70 år. Der afholdes ordinært 2 årlige repræsentantskabsmøder.

Bestyrelsen udgøres aktuelt af 4 repræsentantskabsvalgte medlemmer og 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Antallet af bestyrelsesmedlemmer beslutes, efter indstilling fra bestyrelsen, årligt af repræsentantskabet. De af repræsentantskabet valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 3 år ad gangen, medens de medarbejdervalgte besty-

relsesmedlemmer vælges hvert fjerde år. Det seneste valg blandt medarbejderne fandt sted i 2014.

Ingen af bestyrelsesmedlemmerne deltager i den daglige ledelse af banken. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har samme rettigheder og ansvar som de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen varetager den overordnede strategiske ledelse, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol af banken samt løbende vurdering af direktionens arbejde.

Bestyrelsen mødes ca. hver 3. uge efter en fastlagt mødeplan, og derudover mødes bestyrelsen så ofte, som det er nødvendigt. Herudover holdes et årligt strategiseminar, hvor bankens vision, mål og strategi drøftes. I 2015 har bestyrelsen afholdt 15 bestyrelsesmøder og 1 strategiseminar.

Den til bestyrelsesmøderne nødvendige information tilgår bestyrelsesmedlemmerne elektronisk via et internt bestyrelsesnet.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende i henhold til lovgivningen og bankens strategi.

Bestyrelsen har et bredt erfaringsgrundlag i tilgangen til bestyrelsens opgaver. Bestyrelsen vurderer således, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke bestyrelsesmedlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne.

Revisionsudvalg

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan. Som det uafhængige og kvalificerede medlem er udpeget civiløkonom Irene Jensen, som er formand for udvalget.

Udvalgets kommissorium kan ses på

https://www.lollandsbank.dk/sites/default/files/media/arkiv/pdf/revisionsudvalg_0.pdf

Aflønningsudvalg

Udvalget mødes efter behov. Som udvalgets formand er udpeget Preben Pedersen.

Udvalgets kommissorium kan ses på

https://www.lollandsbank.dk/sites/default/files/media/arkiv/pdf/aflønningsudvalg_1.pdf

Normeringsudvalg

Udvalget mødes efter behov. Som udvalgets formand er udpeget Preben Pedersen.

Udvalgets kommissorium kan ses på

<https://www.lollandsbank.dk/sites/default/files/media/arkiv/pdf/normeringsudvalg.pdf>

Risikoudvalg

Udvalget mødes efter behov. Som udvalgets formand er udpeget Irene Jensen.

Udvalgets kommissorium kan ses på

<https://www.lollandsbank.dk/sites/default/files/media/arkiv/pdf/risikoudvalg.pdf>

Bestyrelsens beføjelser

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af den 4. december 2013 bemyndiget til i perioden frem til den 4. december 2018 – via en eller flere emissioner – at udvide bankens aktiekapital med op til 39,3 mio. kr.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter bankens direktør. Direktionen har ansvaret for den daglige drift og tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer.

Direktøren er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Bankens forretningsorden og direktionsinstruks fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende bankens situation.

Ledelsens vederlag

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingens godkendelse bankens aflønningspolitik, som indeholder følgende retningslinjer:

- Der udbetales ikke variable løndele til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.
- Bestyrelsen modtager et fast honorar, der årligt fastsættes af repræsentantskabet.
- Direktionen modtager en fast løn uden pension
- Banken har ingen pensionsforpligtelser hverken overfor tidligere eller nuværende direktion eller bestyrelse.
- Bankens lønpolitik indeholder ikke variable komponenter.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsrapportens note 9.

Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Bankens kontrol- og risikostyringssystemer skaber en rimelig overbevisning, men ikke sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Banken følger anbefalingerne om yderligere relevante oplysninger i den udstrækning, at det måtte være relevant i forhold til modtagernes informationsbehov, og anbefalingerne om stillingtagen til going- koncern forudsætningen efterleves også.

Bankens risikostyring og interne kontroller vedrørende regnskabsaflæggelsen er tilrettelagt på en sådan måde, at der på filial- og afdelingsniveau kan måles og følges op på præstationerne, samt aflægge eksterne regnskaber, der er i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder (IFRS) som godkendt af EU, og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber, og som giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation.

Bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen er forankret i bestyrelsens revisionsudvalg, som sammen med bankens direktion, intern kontrolafdeling og revisor gennemgår årsrapporten. Ansvar for den daglige opretholdelse af et effektivt kontrolmiljø og interne kontrol- og risikostyringssystem i forbindelse med regnskabsaflæggelsen ligger hos direktionen. Ansvar og beføjelser er fastlagt i bestyrelsens instruks til direktionen, politikker og procedurer. Revisionsudvalget gennemgår herudover minimum en gang om året særligt risikofyldte områder.

Whistleblower-ordning

Banken har i overensstemmelse med gældende regler i lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblower-ordning, hvorefter ansatte kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.

Compliance

Den complianceansvarlige, som har reference til bankens direktion, vurderer og kontrollerer overholdelsen af lovgivning og interne regler.

Risikoansvarlig

Banken har etableret en kontrolafdeling med det formål at varetage intern kontrol i banken. Herudover er bankens internkontrolchef risikoansvarlig, hvis opgave det er at vurdere risici indenfor de enkelte risikoområder samt sikre, at der udarbejdes modeller og principper for opgørelse af risici.

Revision

Til varetagelse af aktionærernes interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten samt i tilfælde af konstatering af forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til.

Finanstilsynets anbefalinger på revisionsområdet

Det er Finanstilsynets anbefaling, at der er stor fokus på de eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, de udfører. Banken er opmærksom herpå og drøfter revisorernes kompetencer årligt.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Banken har ikke udarbejdet en særskilt politik for samfundsansvar, men hele bankens virke tager udgangspunkt i den forretningsmodel og de politikker, der er vedtaget af bankens bestyrelse. Forretningsmodellen og bankens politikker har sit udspring i bankens forankring i lokalsamfundet og i de værdier, der er beskrevet i bankens forretningsmodel og politikker. Det er bankens vision, at banken skal være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder inden for sit markedsområde.

Banken ønsker at have en værdiskabende rolle i forhold til kunder, aktionærer, medarbejdere og andre interessenter.

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet og

med handlekraft, ordentlighed og solid økonomi skabe værdi og tryghed for bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfund.

Banken bygger således på følgende grundlæggende værdier:

- Banken er en lokal selvstændig bank til gavn for bankens aktionærer, markedsområdet og medarbejderne.
- Banken drives ud fra en tilgang om, at produkterne skal være letforståelige og gennemsigtige. Det er målet, at ledelse, medarbejdere og kunder forstår produkterne.
- Banken er professionel, hvor beslutningerne træffes på et godt bankfagligt og menneskeligt grundlag.
- Banken er ordholdende, hvor indgåede aftaler overholdes i både indhold og til den aftalte tid.
- Banken er ærlig, og har en høj grad af etik og moral, hvilket også forventes af kunder og samarbejdspartnere.
- Banken driver en forretning, hvor overskud både på kort og på lang sigt er grundlaget for bankens fortsatte selvstændige eksistens.
- Banken tager ansvar og er med til at skabe vækst og aktiviteter i lokalområdet.
- Banken ønsker at være en attraktiv arbejdsplads, der kan fastholde og tiltrække dygtige medarbejdere.

Menneskerettigheder og klimapåvirkning

Banken har som et lokalt pengeinstitut et udpræget lokalt sigte, og vi har derfor ikke specifikke politikker på disse to områder.

Kunder

Banken lægger stor vægt på den personlige kontakt og dialogen i mødet med vores kunder. Banken ser det som sin fornemmeste opgave at imødekomme kundernes behov for bankydelser, at yde en troværdig, forståelig og redelig rådgivning og i øvrigt at gøre os fortjent til kundernes tillid, der er afgørende for bankens succes og eksistensberettigelse i det hele taget.

Medarbejdere

Banken ønsker at skabe rammerne for et godt og udfordrende arbejdsliv for sine medarbejdere ved at fokusere på medarbejdernes kompetenceudvikling, uddannelse samt på trivsels- og sundhedsfremmende aktiviteter på arbejdspladsen. Banken ønsker med disse fokusområder, at:

- Sikre den enkelte medarbejders jobmuligheder på såvel kort som lang sigt, samtidig med at det

understøtter bankens forretningsmæssige udvikling, og

- skaber arbejdsglæde og trivsel, samtidig med at det modvirker sygdom og stress og derigennem fastholder/øger effektiviteten i banken.

Banken tilbyder medarbejderne gratis frugt og understøtter medarbejderarrangementer af både social og sportslig karakter. Disse aktiviteter vil fortsætte i 2016, hvor vi bl.a. planlægger at udvide aktiviteterne med medarbejderudviklingssamtaler for derved at sikre en ikke stressende hverdag, ligesom banken er meget opmærksom på, at der ikke er chikane på arbejdspladsen.

Banken arbejder meget bevidst på at fastholde medarbejderne – ikke mindst set i lyset af det lokalområde, banken befinder sig i, hvor medarbejderne vil have svært ved at finde nye jobs i samme branche. Fastholdelse af dygtige medarbejdere er også en fordel for banken, idet det skaber kontinuitet og reducerer omkostningerne til nyansættelser.

Banken har således indført:

- Seniorpolitik, der letter overgangen til pensionisttilværelsen - enten i form af en mulighed for nedsat arbejdstid og ansvar eller en forlængelse af ansættelsen ud over pensioneringstidspunktet
- Mulighed for nedsat arbejdstid for medarbejdere, der i en periode har brug for ekstra fleksibilitet.
- Misbrugspolitik, der tager hånd om medarbejdere, som er kommet ud i en form for misbrug for eksempel brug af euforiserende stoffer, alkohol eller ludomani.
- Mulighed for tilskudsordninger – for eksempel fleksjobsordninger.
- Tilbud om fleksibel arbejdstid og/eller brug af hjemmearbejdspladser for at opnå balance mellem arbejde og fritid. Tilsvarende tilbud om brug af mobiltelefon, mail og bærbare computer
- Tegnet forskellige typer af forsikringsordninger, f.eks. sundhedsforsikring, kollektiv ulykkesforsikring, røveriforsikring og arbejdsskade-forsikring på alle medarbejdere.

Lokalsamfund

Banken blev stiftet den 9. februar 1907 under navnet: Lollands Handels- og Landbrugsbank. Stifterne var lokale landmænd og erhvervsdrivende fra Vestlolland. I 1977 antog banken navnet Lollands Bank.

Lollands Bank og Vordingborg Bank fusionerede den 20. december 2013 med Lollands Bank som den fortsættende bank.

Banken har aktuelt 6 filialer og 92 ansatte, så vi er stadig en lokalbank med stærke rødder i lokalsamfundet.

Med baggrund i bankens forankring i lokalområdet har banken et naturligt ønske om at understøtte udviklingen i området, og søger derfor at udnytte vores indgående kendskab til lokalsamfundet, dets beboere og de erhvervsdrivende ved at forene ansvarlig kreditgivning og en redelig rådgivning til gavn for såvel lokalsamfundet, kunderne og banken.

Herudover ønsker banken at være en aktiv medspiller i forhold til det lokale forenings- og kulturliv. Banken støtter således den lokale sport og kultur, fordi banken tror på, at positive relationer lønner sig, og fordi sports- og kulturoplevelser skaber sammenhold og bidrager til et sundt og rigt liv til gavn for lokalsamfundet.

Som tidligere år har banken også ydet en aktiv støtte til især lokale idrætsforeninger. Årligt får et stort antal klubber og foreninger økonomisk støtte af forskelligt art. I alt har banken således i lokalsamfundet i 2015 samlet bidraget med økonomisk støtte for 747 t.kr.

I 2016 vil banken i samme niveau fortsætte med denne økonomiske støtte til lokalsamfundet.

På hjemmesiden http://www.lollandsbank.dk/huset/csb_samfundsansvar.pdf er der yderligere informationer om samfundsansvar.

Miljø

Som bank og arbejdsplads tages et medansvar for miljøet ved at:

- Yde attraktive udlån til energibesparende formål.
- Der som arbejdsplads fokuseres på udvalgte områder som el-, vand- og varmekonsum samt papirforbrug. Sidstnævnte ved, at det meste af bankens sagsbehandling og udgående post er lagt om til digital behandling og forsendelse.

I 2016 vil banken yderligere intensivere denne indsats, idet der planlægges en kundevendt aktivitet for at mest mulig post sendes elektronisk.

CO₂-udledningen kan nedbringes ved ændrede transportforhold. Derfor arbejder banken med følgende initiativer:

- Nedbringelse af rejseaktiviteter ved afholdelse af interne møder og flere telefon- eller video-møder.
- Krav om samkørsel i videst mulig omfang
- Medarbejderincitamenter til at cykle på arbejde

Almen samfundsudvikling

Banken har gennem en årrække bekostet opsætning af et antal hjertestartere forskellige steder i bankens markedsområde.

Banken har i 2015 aktivt været involveret som op-tællingssted for velgørende organisationers landsindsamlinger, herunder har stillet lokaler, medarbejdere m.m. til rådighed både i arbejdstiden, men typisk også uden for bankens normale åbningstid.

Banken har flere gange gennem året undervist på skoler om økonomisk forståelse og banken har ligeledes opfordret og stillet medarbejdere til rådighed for gældsrådgivningen ved Forbrugerrådet Tænk.

Rekruttering og mangfoldighed – etnisk, alder, køn, handicap

Banken har fokus på ligestilling eller mangfoldighed i banken ud fra en betragtning om, at der kan ligge et potentiale i at få nye medarbejdere med en anden erfaringsbaggrund eller anden etnisk herkomst ansat i banken. Medarbejdersammensætningen kan på den måde være medvirkende til at sætte nye kompetencer i spil og til at tiltrække andre typer af medarbejdere og kunder – og derigennem være med til at øge såvel rekrutterings- som kundegrundlaget.

Anti-korruption

Banken søger at have en høj standard i måden, der drives forretning på. Banken er desuden underlagt detaljerede regler, der skal sikre mod hvidvaskning, terror mv. I den forbindelse sikrer banken sig blandt andet behørig legitimation fra kunder i banken, ligesom der løbende sker en overvågning af usædvanlige transaktioner mv. Banken har ikke kendskab til tilfælde af korruption. Fokus på anti-korruption og forretningsetik understøtter bankens rolle som den tillidsfyldte personlige rådgiver for bankens kunder.

Fremtiden

Banken ønsker også i fremtiden at udvikle sit samfundsansvar. Banken vil derfor fortsat arbejde med at udvikle medarbejdere, bakke op om medarbejdernes sundhed og trivsel. Samtidig vil banken videreudvikle nye forbedringer på miljøforhold, hvor banken fortsat vil se på energiforhold og endvidere fortsat sætte nye mål for forbedringer på hele samfundsansvaret. Endeligt vil banken fortsætte med at være en aktiv medspiller i forhold til lokalsamfundet, hvor tid, handlekraft, lokalt engagement og personlige relationer vil være i højsædet.

Basel II – oplysninger

Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 offentliggøre en række oplysninger om blandt andet kapitalgrundlag, solvensbehov og kreditrisiko. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden https://www.lollandsbank.dk/sites/default/files/media/arkiv/pdf/risikorapport_2015_Lollands_Bank.pdf hvortil der henvises.

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse

		Koncern		Bank	
		2015	2014	2015	2014
Note		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
3	Renteindtægter	118.346	143.083	118.346	143.083
4	Renteudgifter	11.734	20.162	11.955	20.213
	Netto renteindtægter	106.612	122.921	106.391	122.870
5	Udbytte af aktier mv.	5.268	3.202	5.268	3.202
6	Gebyrer og provisionsindtægter	53.155	52.210	53.155	52.210
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.265	4.284	4.265	4.284
	Netto rente- og gebyrindtægter	160.770	174.049	160.549	173.998
7	Kursreguleringer	13.214	29.605	13.659	29.605
8	Andre driftsindtægter	1.303	975	138	872
9	Udgifter til personale og administration	98.380	112.507	100.957	115.535
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.799	5.146	1.889	4.837
11	Andre driftsudgifter	4.743	4.867	4.743	4.867
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	36.040	112.721	36.040	112.721
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.947	2.739
	Resultat før skat	33.325	-30.612	37.664	-30.746
13	Skat	-3.076	+10.960	-7.415	+11.094
	Årets resultat	30.249	-19.652	30.249	-19.652

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	30.249	-19.652	30.249	-19.652
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst	30.249	-19.652	30.249	-19.652

Fordeling af årets resultat inkl. foreslået udbytte

Foreslået udbytte	5.400	0	5.400	0
Henlagt til øvrige reserver	0	0	9.686	0
Henlagt til egenkapital	24.849	-19.652	15.163	-19.652
I alt anvendt	30.249	-19.652	30.249	-19.652

Året resultat pr. aktie (kr.)	140,3	-97,7
Årets resultat pr. aktie – udvandet (kr.)	140,3	-91,7

Balance

Note		Koncern		Bank	
		2015 1.000 kr.	2014 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2014 1.000 kr.
	Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilg. i centralbanker	203.327	209.157	203.327	209.157
14	Tilg. hos kreditinstitutter og centralbanker	144.783	67.100	144.783	67.100
15	Udlån og andre tilg. til amortiseret kostpris	1.485.533	1.549.178	1.485.533	1.549.178
16	Obligationer til dagsværdi	579.257	589.543	579.257	589.543
17	Aktier mv.	141.976	131.999	141.976	131.999
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	66.933	59.986
19	Immaterielle aktiver	6.000	7.000	6.000	7.000
	Grunde og bygninger i alt	49.531	50.947	0	0
20	heraf investeringsejendomme	8.076	8.156	0	0
21	heraf domicilejendomme	41.455	42.791	0	0
22	Øvrige materielle aktiver	2.011	1.830	2.011	1.830
	Aktuelle skatteaktiver	142	2.687	142	2.687
	Udskudte skatteaktiver	7.784	10.912	3.406	10.875
23	Andre aktiver	68.144	71.260	67.759	71.260
	Periodeafgrænsningsposter	2.145	2.221	2.145	2.221
	I alt aktiver	2.690.633	2.693.834	2.703.272	2.702.836
	Passiver				
	<i>Gæld</i>				
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	30	0	30
25	Indlån og anden gæld	2.256.973	2.293.945	2.270.866	2.303.475
26	Andre passiver	24.402	26.183	23.148	25.655
	Periodeafgrænsningsposter	1	4	1	4
	Gæld i alt	2.281.376	2.320.162	2.294.015	2.329.164
27	<i>Hensatte forpligtelser</i>				
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	1.248	1.372	1.248	1.372
	Hensættelser til tab på garantier	17.164	12.834	17.164	12.834
	Hensatte forpligtelser i alt	18.412	14.206	18.412	14.206
28	Efterstillede kapitalindskud	24.727	24.605	24.727	24.605
	<i>Egenkapital</i>				
	Aktiekapital	21.600	21.600	21.600	21.600
	Overkurs ved emission	29.288	29.288	29.288	29.288
	Opskrivningsshenlæggelser	2.324	2.324	0	0
	Øvrige reserver	0	0	9.686	0
	Overført overskud eller underskud	307.506	281.649	300.144	283.973
	Foreslået udbytte	5.400	0	5.400	0
	Egenkapital i alt	366.118	334.861	366.118	334.861
	I alt passiver	2.690.633	2.693.834	2.703.272	2.702.836

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Overkurs v/ emission	Opskrivnings- henlæggelse	Øvrige reserver	Overført Overskud	Foreslået Udbytte	Egenkapital i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Koncern							
Koncern pr. 31/12-2015							
Egenkapital 1/1-2014	21.600	29.288	2.324	0	281.649	0	334.861
Fordeling af årets totalindkomst	0	0	0	0	24.849	5.400	30.249
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>							
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	0	1.008	0	1.008
Egenkapital 31/12-2015	21.600	29.288	2.324	0	307.506	5.400	366.118
Koncern pr. 31/12-2014							
Egenkapital 1/1-2015	21.600	29.288	2.324	0	301.725	0	354.937
Fordeling af årets totalindkomst	0	0	0	0	-19.652	0	-19.652
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>							
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	0	-424	0	-424
Egenkapital 31/12-2014	21.600	29.288	2.324	0	281.649	0	334.861
Bank pr. 31/12-2015							
Egenkapital 1/1-2015	21.600	29.288	0	0	283.973	0	334.861
Fordeling af årets totalindkomst	0	0	0	9.686	15.163	5.400	30.249
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>							
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	0	1.008	0	1.008
Egenkapital 31/12-2015	21.600	29.288	0	9.686	300.144	5.400	366.118
Bank pr. 31/12-2014							
Egenkapital 1/1-2014	21.600	29.288	2.324	0	301.725	0	354.937
Fordeling af årets totalindkomst	0	0	0	0	-19.652	0	-19.652
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>							
Realisation af opskrivningshen- læggelse	0	0	-2.324	0	2.324	0	0
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	0	-424	0	-424
Egenkapital 31/12-2014	21.600	29.288	0	0	283.973	0	334.861

Aktiekapitalen består af 1.080.000 stk. aktier med en pålydende værdi á 20 kr. eller i alt 21,6 mio. kr. Alle aktier er fuldt indbetalt og ingen aktier har særlige rettigheder. Se endvidere note 29.

Opskrivningshenlæggelsen, som hidrører fra opskrivning af domicilejendomme i bankens ejendomsportefølje, er realiseret i forbindelse med salg af ejendomme til datterselskabet.

Kapitalgrundlag

	Koncern		Bank	
<i>Procent:</i>	2015	2014	2015	2014
Kapitalprocent	15,1 %	14,5 %	15,2 %	14,4 %
Kernekapitalprocent	14,7 %	14,3 %	14,8 %	14,2 %
Solvensbehov	10,2 %	11,7 %	10,2 %	11,7 %
<i>Kapitalsammensætning (1.000 kr.):</i>				
Egenkapital	366.119	334.861	366.119	334.861
Foreslået udbytte	-5.400	0	-5.400	0
Fradrag	-57.500	-50.364	-52.816	-50.324
Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag	303.219	284.497	307.903	284.537
Ansvarlig lånekapital	24.727	24.605	24.727	24.605
Fradrag	-16.544	-21.356	-16.413	-21.355
Kapitalgrundlag	311.402	287.746	316.217	287.787
<i>Risikoeksponering:</i>				
Kreditrisiko	1.478.932	1.480.844	1.501.150	1.489.883
Markedsrisiko	262.878	225.403	262.878	225.403
Operationel risiko	317.251	283.449	316.567	283.353
I alt	2.059.061	1.989.696	2.080.590	1.998.639

Pengestrømsopgørelse

Koncern

	2015	2014
	1.000 kr.	1.000 kr.
<i>Driftsaktivitet</i>		
Årets totalindkomst	30.249	-19.652
<i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i>		
Kursregulering, aktier	-19.223	-24.477
Kursregulering, obligationer	6.654	-3.636
Afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.198	5.015
Nedskrivning/hensættelser på udlån og garantier	36.040	112.721
Driftsført skat	3.076	-10.960
Andre ikke-kontante driftsposter	47	3.684
<i>Regulering for beløb med likviditetseffekt:</i>		
Betalt selskabsskat	2.548	-2.066
Driftens likviditetsbidrag	62.589	60.629
<i>Ændring i driftskapital</i>		
Kreditinstitutter	-77.713	-76.203
Fonds	12.878	-95.981
Udlån	31.935	81.715
Indlån	-36.972	37.809
Andre aktiver/passiver og periodeafgrænsningsposter	1.408	-14.314
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.875	-6.345
<i>Investeringsaktivitet</i>		
Statslig hybrid kernekapital	0	-32.000
Salg af ejendom	786	1.050
Køb og salg af øvrige materielle og immaterielle aktiver	-1.749	-348
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-963	-31.298
<i>Finansieringsaktivitet</i>		
Køb og salg af egne kapitalandele	1.008	-422
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.008	-422
Ændring i likvider	-5.830	-38.065
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos Centralbanker primo	209.157	247.222
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos Centralbanker ultimo	203.327	209.157

Noter

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis og væsentlige regnskabsmæssige skøn
2. Forretningssegmenter
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Udbytte
6. Gebyrer og provisionsindtægter
7. Kursreguleringer
8. Andre driftsindtægter
9. Udgifter til personale og administration
10. Af- og nedskrivninger på materielle aktiver
11. Andre driftsudgifter
12. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
13. Skat
14. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
15. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
16. Obligationer til dagsværdi
17. Aktier mv.
18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
19. Immaterielle aktiver
20. Investeringsejendomme
21. Domicilejendomme
22. Øvrige materielle aktiver
23. Andre aktiver
24. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
25. Indlån og anden gæld
26. Andre passiver
27. Hensatte forpligtelser
28. Efterstillede kapitalindskud
29. Egne kapitalandele
30. Garantier og andre eventualforpligtelser
31. Nærtstående parter
32. Oplysning om dagsværdi
33. Koncernens hoved- og nøgletal
34. Bankens hoved- og nøgletal
35. Begivenheder indtruffet efter balancedagen
36. Koncern- og virksomhedsoversigt
37. Store aktionærer
38. Finansielle instrumenter
39. Afledte finansielle instrumenter
40. Kreditrisiko
41. Markedsrisiko
42. Likviditetsrisiko
43. Operationel risiko
44. Kapitalgrundlag

Note 1

Anvendt regnskabspraksis og væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

For at øge overblikket og for at mindske antallet af noteoplysninger, hvor såvel beløb som de kvalitative oplysninger vurderes som uvæsentlige for regnskabsbrugere, er enkelte oplysninger udeladt.

I regnskabsåret 2015 har banken implementeret følgende:

- Annual improvements to IFRS 2010-2012 (mindre ændringer af diverse standarder som følge af IASB's årlige forbedringer - trådte i kraft den 1. juli 2014).
- Annual improvements to IFRS 2011-2013 (mindre ændringer af diverse standarder som følge af IASB's årlige forbedringer – trådte i kraft den 1. januar 2015).

Implementeringen har ikke påvirket indregning og måling. Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Årsregnskabet for Lollands Bank-koncernen aflægges efter de internationale regnskabsstandarder, IFRS, som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet Lollands Bank aflægges efter lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., der med undtagelse af måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder til indre værdi, manglende mulighed for at benytte IAS 39-kategorien "Finansielle aktiver disponibele for salg" og manglende mulighed for at vælge IAS 16, mulighed for at måle domicilejendomme til kostpris fra trukket afskrivninger, er foreneligt med IFRS, for så vidt angår indregnings- og målingsprincipper. IFRS stiller imidlertid en lang række yderligere oplysningskrav.

Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet præsenteres i danske kroner afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Effekten af ny regnskabsregulering, der endnu ikke er trådt i kraft

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt et antal standarder, tillæg og fortolkningsbi-

drag, som endnu ikke er trådt i kraft. Følgende standarder har relevans for koncernens regnskabsaflæggelse fremover:

- IFRS 14, Regulatoriske aktiver/forpligtelser
- IFRS 11, Præcisering af bestemmelser om køb af kapitalandele i fællesledet aktivitet
- IAS 27 Equity-metoden i separate regnskaber
- IFRS 10 og IAS 28 Salg mellem investor og dennes associerede virksomheder og joint ventures
- IAS 1 Præsentation af regnskaber
- IFRS 15 Indtægter fra kontrakter med kunder
- IFRS 9 Financial instruments
- En række annual improvements to IFRS 2012-2014, som omfatter mindre ændringer til diverse standarder som følge af IASB's årlige forbedringer.

Et væsentligt element i IFRS 9 er de nye principper for beregning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender målt til amortiseret kostpris, da målingen efter IFRS 9 skal foretages med udgangspunkt i et forventet tab-princip i modsætning til metodikken i den nuværende IAS 39 hvor nedskrivninger tager udgangspunkt i faktisk indtrufne objektive indikationer på værdiforringelse. Der udestår fortsat en række analyser, beregninger og vurderinger af effekten på Lollands Banks nedskrivninger og som følge af den betydelige usikkerhed, der er tilknyttet selve fortolkningen og modelvalg anses det ikke for muligt at skønne over effekten på et tilstrækkeligt kvalificeret grundlag.

Med undtagelse af IFRS 9, hvor de samlede regnskabsmæssige effekter endnu ikke er opgjort, forventes de ikke at medføre væsentlige ændringer i regnskabspraksis, der påvirker resultat, balance, egenkapital eller oplysninger.

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport foreligger der herudover en række nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, som endnu ikke er trådt i kraft, og som derfor ikke er indarbejdet i koncernregnskabet. Det er ledelsens vurdering, at disse ikke vil få væsentlig indvirkning på koncernregnskabet for de kommende regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes på afregningsdatoen og ophører på afregningsdatoen, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller forpligtelse er udløbet, eller hvis den er overdraget, og koncernen i al sin væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende fire kategorier:

- Handelsportefølje, som måles til dagsværdi
- Udlån som måles til amortiseret kostpris
- Hold til udløb investeringer
- Finansielle aktiver designet til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende to kategorier:

- Handelsportefølje, som måles til dagsværdi
- Øvrige finansielle forpligtelser, som måles til amortiseret kostpris

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, 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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra 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 ansvarlige 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 er især relateret til nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er opgjort i overensstemmelse med regnskabspraksis og regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og

påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan derudover forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side.

Den økonomiske afmatning medfører en usikkerhed ved måling af eksponeringerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling indenfor brancher, hvor banken har betydelige eksponeringer ændring af praksis af den ene eller anden årsag, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende, udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger, da det for en del af kunderne kan konstateres, at selvom kunderne på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Ved opgørelse af gruppevisse nedskrivninger anvender banken en model udviklet af Foreningen af Lokale Pengeinstitutter.

For hensættelser til tab på garantier er det tillige forbundet med usikkerhed at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

Ud over nedskrivninger på værdiforringede lån er der også skøn forbundet med opgørelsen af dagsværdier på noterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

Måling af unoterede aktier vedrører sektoraktier, som bankens forening "Lokale Pengeinstitutter" har foretaget en skønnet markedsværdi af med udgangspunkt i budget- og regnskabsdata.

For hensatte forpligtelser til pensioner o.l. er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af fremtidig medarbejderomsætningshastighed, diskonteringsrente og lønstigningstakt.

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. Fastlæggelsen af, hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på et 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, at et udskudt skatteaktiv vedrørende især et skattemæssigt underskud vil kunne realiseres indenfor en fremtidig periode på 3 til 5 år.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre. Endvidere er koncernen underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater vil afvige fra disse skøn, ligesom en del af koncernens fremførbare underskud vedrører særunderskud, der alene kan anvendes i datterselskabet, og dermed ikke i sambeskatningen.

Ved opgørelse af dagsværdier generelt anvendes i videst muligt omfang observerbare markedsdata, og såfremt dagsværdien ikke kan udledes af et aktivt marked, er det nødvendigt, at ledelsen vurderer og vælger en hensigtsmæssig metode til opgørelse af dagsværdierne. Dagsværdiopgørelserne tager udgangspunkt i almindeligt anerkendte værdiansættelsesmetoder for de pågældende aktiver og forpligtelser.

Særligt vurderes opgørelsen af dagsværdien af koncernens investerings- og domicilejendomme, hvor der er et væsentligt skøn forbundet med fastlæggelsen af et forretningskrav til afhændelse inden for en 6 måneders periode med salgsbestræbelser.

Måling af unoterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af unoterede aktier er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

Væsentlige indregnings- og målingsprincipper

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Lollands Bank samt dattervirksomheden Vorejendomme A/S, som er et 100 pct. ejet datterselskab.

Koncernregnskabet er udarbejdet via fuld konsolidering af moderselskabets og dattervirksomhedens regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis for koncernregnskabet og moderselskabet er beskrevet nedenfor.

Transaktioner i fremmed valuta

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner. Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter valuta-

kursen på transaktionstidspunktet. Mellemværender i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs.

På balancedagen omregnes monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer af monetære aktiver og forpligtelser, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på balancedagen indregnes i resultatopgørelsen.

Renter

Renteindtægter og -udgifter omfatter renter på finansielle instrumenter til dagsværdi og amortiseret kostpris.

Renteindtægter og -udgifter vedrørende rentebærende finansielle instrumenter til amortiseret kostpris indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode baseret på kostprisen for det finansielle instrument. Renter inkluderer amortisering af gebyrer, der er en del af det finansielle instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner, samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Indtægtsførsel af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse sker på baggrund af den nedskrevne værdi ved anvendelse af den diskonteringssats, der blev anvendt til tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme ved opgørelse af nedskrivningsbehovet.

Udbytte af aktier mv.

Udbytte af aktier mv. omfatter udbytte og lignende indtægter fra kapitalandele.

Gebyrer og provisionsindtægter og -udgifter

Gebyrer og provisionsindtægter omfatter indtægter vedrørende tjenesteydelser for kundens regning, mens afgivne gebyrer og provisionsindtægter indeholder udgifter vedrørende forvaltningsgebyrer mv.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. Endvidere indgår valutakursreguleringer i posten.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter hidrører fra eksterne lejeindtægter vedrørende fra investeringsejendomme, domicilejendomme og midlertidigt overtagne ejendomme.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter vederlag til direktion og bestyrelse, samt personaleudgifter og øvrige administrationsomkostninger.

Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger for hovedparten af koncernens medarbejdere.

I bidragsbaserede pensionsordninger indbetaler koncernen faste bidrag til en uafhængig pensionskasse mv. Koncernen har ingen forpligtelse til at betale yderligere bidrag. Indbetalingerne medtages i resultatopgørelsen i den periode, de optjenes.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter hidrører fra betalinger til Indskydergarantifonden.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. omfatter nedskrivninger på poster med kreditrisiko samt hensættelser på garantier.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter andelen af de pågældende virksomheders resultat efter skat.

Skat, udskudt skat og aktuelle skattetilgodehavender/-forpligtelser

Der er tvungen sambeskatning af danske koncernselskaber. Lollands Bank er administrationsselskab for sambeskatningsenheden. Selskabsskat af sambeskatningsindkomsten fordeles fuldt ud ved betaling af sambeskatningsbidrag mellem de danske koncernselskaber.

Årets skat, der omfatter skat af årets skattepligtige indkomst, regulering af udskudt skat samt regulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til poster i henholdsvis anden totalindkomst og direkte i egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat hensættes baseret på den balanceorienterede gældsmetode og omfatter midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier i de enkelte koncernselskabers balancer samt fremførbare skattemæssige underskud, der forventes realiseret. Beregning af udskudt skat sker på baggrund af de gældende skatteregler og den skattesats, der er vedtaget på balancetidspunktet.

Ændringen i udskudt skat som følge af ændring af skattesatsen er indregnet i resultatopgørelsen.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i Nationalbanken måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter indregnes ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen.

Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Der foretages individuel vurdering af signifikante lån med objektive indikationer på værdiforringelse.

Der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse af et udlån, 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.
- Låntager ydes lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

Nedskrivning vurderes individuelt, når der på individuelt niveau er en objektiv indikation for værdiforringelse. Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet, samt øvrige udlån vurderes herefter på porteføljebasis.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med tre grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og én gruppe af erhvervskunder.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen, Lokale Pen-

geinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Banken har derfor vurderet om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimer, som danner baggrund for beregningen af den gruppevis nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, der udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevis nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem amortiseret kostpris og den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme, herunder realisationsværdi af eventuel sikkerhed. En eventuel efterfølgende forøgelse af den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme medfører hel eller delvis tilbageførsel af den foretagne nedskrivning. Til beregning af tilbagediskonteret værdi anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte effektive rente.

Renteindtægter indregnes på grundlag af regnskabsmæssigt nedskrevne værdier af udlån og tilgodehavender.

Obligationer og aktier

Obligationer og aktier mv. indregnes og måles til dagsværdi. For aktier, der ikke indgår i handelsbeholdningen, er dagsværdioptionen anvendt, idet aktierne indgår i en portefølje, der styres, og afkastet måles baseret på dagsværdier. For børsnoterede værdipapirer anvendes lukkekurs. Ved fastsættelse af dagsværdi for unoterede aktier og andre kapitalandele tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler mv. eller alternativt kapitalværdiberegninger baseret på forventede fremtidige pengestrømme. Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan fastlægges, sker måling til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Børsnoterede obligationer og aktier er klassificeret som handelsbeholdning, mens unoterede aktier klassificeres som finansielle aktiver til dagsværdi og kursreguleres over resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles ved første indregning til kostpris, svarende til dagsværdien af de overtagne nettoaktiver. Eventuel goodwill udskilles af kostprisen, og præsenteres særskilt i moderselskabets balance under immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efterfølgende ud fra den indre værdis metode.

Immaterielle aktiver

Kunderelationer består af værdien af den overtagne kundebase i forbindelse med en virksomhedssammenlutning. Kunderelationerne måles ved første indregning til kostpris, svarende til den skønnede dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende måles kunderelationerne til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kunderelationer afskrives lineært over den forventede brugstid, som er fastsat til 8 år.

For hvert enkelt immaterielt aktiv foretages nedskrivningstest. Såfremt den bogførte værdi af det immaterielle aktiv overstiger den beregnede nutidsværdi, nedskrives aktivet. Nutidsværdien/genindvindingsværdien er baseret på en kapitalværdiberegning, som er fastlagt på basis af forventede nettopengestrømme baseret på 3-5 års budgetter for de enkelte aktiver.

Periodens af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes og måles til dagsværdi ved første indregning såvel som efterfølgende. Positive dagsværdier indregnes under "Andre aktiver". Negative dagsværdier indregnes under "Andre passiver". Regnskabsmæssig sikring anvendes ikke.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investerings ejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Regulering af dagsværdi samt lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis "Kursreguleringer" og "Andre driftsindtægter". Dagsværdien af investerings ejendomme opgøres ud fra en systematisk vurdering

baseret på ejendommenes forventede afkast. Der er ikke i forbindelse med vurderingen anvendt uvildig vurderingsmand. Dagsværdien er vurderet ultimo 2015. Der afskrives ikke på investeringsejendomme.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som koncernen selv benytter til bankdrift.

Domicilejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi baseret på afkastmetoden. Der er ikke i forbindelse med vurderingen anvendt uvildig vurderingsmand. Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede brugstid på 50 år, under hensyntagen til den forventede scrapværdi ved brugstidens udløb.

Omvurdering af ejendomme foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Seneste omvurdering er foretaget ultimo 2015.

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelse under "Af- og nedskrivninger på materielle aktiver", mens opskrivninger indregnes via anden totalindkomst.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver indregnes til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, typisk 3-5 år.

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under "Af- og nedskrivninger på materielle aktiver".

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter, bl.a. positive markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter og tilgodehavende renter.

Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Posten omfatter forudbetalt løn til bankens ansatte under aktiverne.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån og anden gæld

Indlån samt gæld til kreditinstitutter mv. indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Efterfølgende sker måling af indlån samt gæld til kreditinstitutter mv. til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", således at forskellen

mellem nettoprovenu og nominal værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Andre passiver

Posten omfatter passiver, der ikke er placeret under øvrige passivposter, og omfatter bl.a. negative markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, skyldige renter og hensatte personaleforpligtelser.

Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Lønninger, bidrag til social sikring og betalt fravær indregnes i det regnskabsår, hvor koncernens ansatte har udført den tilknyttede arbejdsydelse. Omkostninger vedrørende koncernens langfristede personaleydelse periodiseres, så de følger arbejdsydelse udført af de pågældende ansatte. Pensionsbidrag indbetales på medarbejdernes pensionsordninger og udgiftsføres i resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter blandt andet hensættelser til tab på garantier, hensættelser til tab på uigenkaldelige kredittilsagn og retssager mv.

Der indregnes en hensættelse vedr. en garanti eller et uigenkaldeligt kredittilsagn, hvis det er sandsynligt, at garantien eller kredittilsagnet vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt. Hensatte forpligtelser baseres på ledelsens bedste skøn over forpligtelsernes størrelse. Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering, hvor det er væsentligt.

Efterstillede kapitalindskud

Ansvarlig lånekapital måles til amortiseret kostpris efter første indregning. De afholdte transaktionsomkostninger, der er forbundet med udstedelsen af den efterstillede kapital fradrages i den initiale dagsværdi, hvorefter de afholdte transaktionsomkostninger amortiseres over den forventede restløbetid som en justering af den effektive rente. Transaktionsomkostninger præsenteres herved som en renteudgift over låneperioden.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte, som foreslås udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen indtil vedtagelsen.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer i forbindelse med koncernens køb og salg af Lollands Bank aktier indregnes direkte på egenkapitalen.

Virksomhedssammenslutning

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet, svarende til det tidspunkt, hvor banken opnår bestemmende indflydelse over den virksomhed som overtages.

Indregningen sker på baggrund af overtagelsesmetoden, hvorefter identificerbare aktiver og forpligtelser, herunder eventualaktiver og –forpligtelser, i den erhvervede virksomhed opgøres til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Købsvederlaget for den erhvervede virksomhed består af dagsværdien af det erlagte vederlag. Omkostninger, som afholdes i forbindelse med virksomhedssammenslutningen indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem købsvederlaget og de overtagne nettoaktiver opgjort til dagsværdi indregnes som et aktiv under immaterielle aktiver.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af de overtagne aktiver, forpligtelser, eventualaktiver eller –forpligtelser, herunder hvis der er usikkerhed om opgørelsen af købsvederlaget, sker indregningen på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. De foreløbigt opgjorte værdier kan reguleres, eller yderligere aktiver og/eller forpligtelser indregnes, indtil 12 måneder efter overtagelsen, hvis der er fremkommet ny information vedrørende forhold, der eksisterede på overtagelsestidspunktet, som ville have påvirket opgørelsen af værdierne på overtagelsestidspunktet, hvis informationen havde været kendt.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for årets likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode med udgangspunkt i årets nettoresultat.

Pengestrømme fra drift opgøres som årets nettoresultat reguleret for ikke-kontante og kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i virksomheder og værdipapirer.

Pengestrømme fra finansiering omfatter betalt udbytte samt bevægelser i egenkapital og ansvarlig lånekapital.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.

Segmentoplysninger

Forretningssegmenter er koncernens primære segmentopdeling. Koncernen dækker alene det danske marked, hvorfor der ikke er foretaget geografisk segmentopdeling.

Segmentoplysningerne følger koncernens interne rapportering og afspejler en risikoopdeling på relevante forretningsområder.

Transaktioner mellem segmenterne afregnes på markedsniveau.

Segmentindtægter og -omkostninger samt segmentaktiver og -forpligtelser omfatter de poster, der direkte kan henføres til det enkelte segment, samt de poster, der kan allokere til det enkelte segment på et pålideligt grundlag. Ikke-allokerede poster omfatter primært indtægter og omkostninger vedrørende koncernens administrative funktioner, indkomstskatter mv.

Noter

Note	Filialer	Finans	Stabe	Elimi- nering	Koncern I alt
	2015	2015	2015	2015	2015
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
2	Forretningssegmenter				

Koncernens primære segmenter er de forretningsområder, som organisationen, den interne økonomistyring samt rapporteringen er tilrettelagt efter. Forretningsområderne er opdelt i "filialer", "finans" samt "stabe", som består af IT, organisation, regnskabsafdeling, likviditet, serviceafdeling samt kontrolafdeling.

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter	157.522	3.051	-24	221	160.770
Andre driftsindtægter	31	0	108	1.164	1.303
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.607	0	-2.607	0
I alt indtægter	157.553	5.658	84	-1.222	162.073
Udgifter til personale og administration	-97.907	0	-3.050	2.577	-98.380
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-480	0	-1.409	-910	-2.799
Andre driftsudgifter	-4.659	0	-84	0	-4.743
Basisindtjening	54.507	5.658	-4.459	55.706	56.151
Omkostninger afledt af fusionen	0	0	0	0	0
Nedskrivning på goodwill	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på udlån mv.	-35.987	0	-53	0	-36.040
Kursreguleringer	564	13.167	-72	-445	13.214
Resultat før skat	19.084	18.825	-4.584	0	33.325
Skat	0	4.340	-7.416	0	-3.076
Resultat efter skat	19.084	23.165	-12.000	30.249	30.249

Aktiver

Udlån	1.485.533	0	0	0	1.485.533
Øvrige aktiver	785.333	1.115.631	87.127	-782.991	1.205.100
I alt aktiver	2.270.866	1.115.631	87.127	-782.991	2.690.633

Passiver

Indlån	2.270.866	0	0	-13.893	2.256.973
Øvrige passiver	0	1.115.631	87.127	-769.098	433.660
I alt passiver	2.270.866	1.115.631	87.127	-782.991	2.690.633

Noter

Note	Filialer 2014	Finans 2014	Stabe 2014	Elimi- nering 2014	Koncern i alt 2014
2	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Forretningssegmenter (fortsat)					
Resultatopgørelse:					
Netto rente- og gebyrindtægter	169.502	6.843	-2.347	51	174.049
Andre driftsindtægter	23	0	849	103	975
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.739	-2.739	0
I alt indtægter	169.525	6.843	1.241	-2.585	175.024
Udgifter til personale og administration	-86.984	-2.123	-19.308	3.028	-105.387
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-1.757	0	-574	-309	-2.640
Andre driftsudgifter	0	0	-4.849	0	-4.849
Basisindtjening	80.784	4.720	-23.490	134	62.148
Omkostninger afledt af fusionen	0	0	-7.137	0	-74.137
Nedskrivning på goodwill	0	0	-2.507	0	-2.507
Nedskrivninger på udlån	-112.721	0	0	0	-112.721
Kursreguleringer	0	29.605	0	0	29.605
Resultat før skat	-31.937	34.625	-33.134	134	-30.612
Skat	0	0	+11.094	-134	+10.960
Resultat efter skat	-31.937	34.625	-22.040	0	-19.652
Aktiver					
Udlån	1.549.178	0	0	0	1.549.178
Øvrige aktiver	754.297	721.542	60.516	-391.699	1.141.656
I alt aktiver	2.303.475	721.542	60.516	-391.699	2.693.834
Passiver					
Indlån	2.303.475	0	0	-9.530	2.293.945
Øvrige passiver	0	721.542	60.516	-382.169	399.889
I alt passiver	2.303.475	721.542	60.516	-391.699	2.693.834

Noter

Note		Koncern		Bank	
		2015 1.000 kr.	2014 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2014 1.000 kr.
3	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	749	903	749	903
	Udlån	113.699	136.657	113.699	136.657
	Obligationer	3.899	5.136	3.899	5.136
	Valutakontrakter	0	390	0	390
	Rentekontrakter	-1	-3	-1	-3
	I alt	118.346	143.083	118.346	143.083
	Banken har ikke renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.				
	Renteindtægter på finansielle aktiver, der er nedskrevet andrager 7.337 t.kr. (8.831 t.kr. i 2014)				
	Renteindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "handelsportefølje til dagsværdi"	3.898	5.523	3.898	5.523
	Renteindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	114.448	137.560	114.448	137.560
4	Renteudgifter				
	Kreditinstitutter og centralbanker	209	326	209	326
	Indlån	9.304	15.734	9.525	15.785
	Efterstillede kapitalindskud	2.018	3.692	2.018	3.692
	Øvrige renteudgifter	203	410	203	410
	I alt	11.734	20.162	11.995	20.213
	Banken har ikke renteudgifter hidrørende fra ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.				
	Samtlige renteudgifter kan henføres til IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris".	11.734	20.162	11.995	20.213
5	Udbytte				
	Aktier	5.268	3.202	5.268	3.202
	I alt	5.268	3.202	5.268	3.202
6	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Værdipapirhandel og depoter	12.893	12.161	12.893	12.161
	Betalingsformidling	7.593	6.937	7.593	6.937
	Lånesagsgebyrer	10.152	6.988	10.152	6.988
	Garantiprovision	11.538	14.508	11.538	14.508
	Øvrige gebyrer og provisioner	10.979	11.616	10.979	11.616
	I alt	53.155	52.210	53.155	52.210
	Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "handelsportefølje til dagsværdi"	31.465	30.714	31.465	30.717
	Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	21.690	21.496	21.690	21.496

Noter

Note	Koncern		Bank	
	2015	2014	2015	2014
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
7 Kursreguleringer				
Obligationer	-6.654	3.636	-6.654	3.636
Aktier mv.	19.223	24.477	19.223	24.477
Investerings ejendomme	-445	0	0	0
Valuta	1.093	1.463	1.093	1.463
Afledte finansielle kontrakter	-3	29	-3	29
I alt	13.214	29.605	13.659	29.605
Samtlige kursreguleringer kan henføres til IAS 39-kategorien "Handelsportefølje til dagsværdi"	13.214	29.605	13.659	29.605
8 Andre driftsindtægter				
Lejeindtægter fast ejendom	1.165	1.362	0	359
Øvrige driftsudgifter/ -indtægter	138	-387	138	513
I alt	1.303	975	138	872
9 Udgifter til personale og administration				
<i>Løn og pension til bestyrelse, direktion, repræsentantskab samt ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil:</i>				
Direktion (1 medlem)				
Løn	1.884	1.845	1.884	1.845
Pension	0	0	0	0
I alt	1.884	1.845	1.884	1.845
Der er ingen incitamentsprogrammer tilknyttet aflønningen af direktionen, men der stilles fri bil og telefon til rådighed.				
<i>Bestyrelse (6 medlemmer)</i>				
Preben Pedersen (bestyrelsesformand)	212	164	212	164
Svend Aage Sørensen (fratrådt i 2014)	0	84	0	84
Irene Jensen (særlig revisionskyndig og uafhængig)	150	147	150	147
Søren Bursche (medarbejdervalgt)	128	126	128	126
Michael Pedersen (medarbejdervalgt)	128	126	128	126
Morten Lynge Andersen (fratrådt i 2014)	0	84	0	84
Knud Rasmussen (næstformand)	140	126	140	126
Jakob Mikkelsen	128	126	128	126
I alt	886	983	886	983
På repræsentantskabsmødet i august 2014 blev bestyrelsen reduceret fra 6 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer til 4 bestyrelsesmedlemmer.				
<i>Repræsentantskab ultimo 2015 (37 medlemmer)</i>	82	62	82	62

Noter

Note		Koncern		Bank	
		2015 1.000 kr.	2014 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2014 1.000 kr.
9	Udgifter til personale og administration (fortsat)				
	<i>Ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens og koncernens risikoprofil (6 personer)</i>				
	Banken har vurderet, at udover bankens direktør, er alle ansatte i bankens fonds- og likviditetsafdeling samt alle ansatte i bankens kontrolfunktion, i alt 6 medarbejdere (5 medarbejdere året før) omfattet og har indflydelse på bankens risikoprofil. Ingen ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager variabelt vederlag.				
	Løn	2.536	1.979	2.536	1.979
	Pension	270	218	270	218
	I alt	2.806	2.197	2.806	2.197
	<i>Personaleudgifter:</i>				
	Lønninger	41.728	49.636	41.728	49.636
	Pensioner (bidragsbaserede)	4.754	5.537	4.754	5.537
	Udgifter til social sikring	7.135	7.314	7.135	7.314
	I alt	53.617	62.487	53.617	62.487
	<i>Øvrige administrationsudgifter:</i>				
	It	24.573	28.852	24.573	28.852
	Husleje mv.	2.557	3.528	6.362	6.556
	Markedsføring	1.524	2.308	1.524	2.308
	Øvrige omkostninger	10.451	10.245	9.223	10.245
	I alt	39.105	44.933	41.682	47.961
	I alt udgifter til personale og administration	98.380	112.507	100.957	115.535
	<i>Antal beskæftigede</i>				
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede	94	104	94	104

Noter

Note		Koncern		Bank	
		2015	2014	2015	2014
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
9	Udgifter til personale og administration (fortsat)				
	<i>Direktionens fratrædelsesvilkår:</i>				
	I henhold til kontrakt er direktøren forpligtet til at give 6 måneders opsigelsesvarsel, medens bankens opsigelsesvarsel er 12 måneder. Direktionen er ikke berettiget til at modtage en fratrædelsesgodtgørelse ved fratrædelse foranlediget af banken.				
	<i>Pensionsydelser til direktion:</i>				
	Direktionen har intet pensionstilsagn.				
	<i>Repræsentantskabsmedlemmer:</i>				
	Hvert repræsentantskabsmedlem aflønnes med kr. 1.000 pr. fremmøde ved repræsentantskabsmøde. Herudover aflønnes formand og næstformand for repræsentantskabet med et årligt honorar på henholdsvis kr. 15.000 og 7.000.				
	<i>Revisionshonorar</i>				
	Lovpligtig revision	580	569	565	550
	Andre erklæringer med sikkerhed	41	0	41	0
	Skatterådgivning	0	0	0	0
	Andre ydelser	131	225	131	225
	I alt	752	794	737	775
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
	Afskrivninger på ejendomme	610	356	0	47
	Nedskrivning på ejendomme	300	0	0	0
	Afskrivninger på øvrige materielle aktiver	843	1.152	843	1.152
	Straksafskrivninger	46	132	46	132
	Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.000	1.000	1.000	1.000
	Nedskrivning på immaterielle aktiver	0	2.506	0	2.506
	I alt	2.799	5.146	1.889	4.837
11	Andre driftsudgifter				
	Indskydergarantifonden	4.645	4.726	4.645	4.726
	Fusionsomkostninger	0	18	0	18
	Øvrige omkostninger	98	121	98	121
	I alt	4.743	4.867	4.743	4.867

Noter

Note		Koncern		Bank	
		2015	2014	2015	2014
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
	<i>Nedskrivninger på udlån mv. indregnet i resultatopgørelsen</i>				
	Individuelle nedskrivninger og hensættelser	-73.149	-112.618	-73.149	-112.618
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	25.127	8.622	25.127	8.622
	Gruppevise nedskrivninger og hensættelser	5.248	-8.084	5.248	-8.084
	Endeligt tabt, ej tidligere nedskrevet	-952	-6.040	-952	-6.040
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	7.686	5.399	7.686	5.399
	I alt	-36.040	-112.721	-36.040	-112.721
	<i>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo</i>				
	Individuelle nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	226.530	217.685	226.530	217.685
	Gruppevise nedskrivninger og hensættelser	9.256	14.504	9.256	14.504
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	235.786	232.189	235.786	232.189
	<i>Individuelle nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier</i>				
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	217.685	134.215	217.685	134.215
	Nedskrivninger og hensættelser i året	73.149	112.618	73.149	193.047
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	-25.127	-8.622	-25.127	-89.051
	Tabsbogført dækket af nedskrivninger og hensættelser	-39.177	-20.526	-39.177	-20.526
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	226.530	217.685	226.530	217.685
	Summen af udlån og garantier hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser	484.180	518.158	484.180	518.158
	Individuelle nedskrivninger/hensættelser	-226.530	-217.685	-226.530	-217.685
	Udlån og garantier efter individuelle nedskrivninger/hensættelser	257.650	348.827	257.650	348.827
	<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
	Nedskrivninger og hensættelser primo	14.504	6.420	14.504	6.420
	Nedskrivninger og hensættelser i årets løb, netto	-5.248	8.084	-5.248	8.084
	Nedskrivninger ultimo	9.256	14.504	9.256	14.504
	Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget gruppevise nedskrivninger	1.130.977	1.268.101	1.130.977	1.268.101
	Gruppevise nedskrivninger	-9.256	-14.504	-9.256	-14.504
	Udlån mv. efter gruppevise nedskrivninger	1.121.721	1.253.597	1.121.721	1.253.597

Noter

Note	Koncern		Bank	
	2015 1.000 kr.	2014 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2014 1.000 kr.
13	Skat			
	<i>Driftsført skat:</i>			
	Beregnet skat af årets indkomst	-7.412 +10.408	-7.412 +10.408	
	Regulering udskudt skat, datterselskab	+4.400 0	0 0	
	Regulering udskudt skat, materielle aktiver	-57 -2	-57 -2	
	Regulering udskudt skat, ejendomme	-60 -138	0 0	
	Efterregulering af udskudt skatteaktiv tidligere år	+53 -55	+54 -59	
	Efterregulering af aktuel skat tidligere år	0 +747	0 +747	
	I alt	-3.076 +10.960	-7.415 +11.094	
	<i>Effektiv skatteprocent:</i>			
	Gældende skattesats	23,5 % 24,5 %	23,5 % 24,5 %	
	Regnskabsmæssig genaktivering af underskudssaldo	-13,2 % 0,0 %	0,0 % 0,0 %	
	Permanente afvigelser	-1,1 % 8,9 %	-3,8 % 9,2 %	
	Regulering af tidligere års skatter	0,0 % 2,4 %	0,0 % 2,4 %	
	I alt	9,2 % 35,8 %	19,7 % 36,1 %	
	<i>Udskudt skatteaktiv:</i>			
	Udskudt skatteaktiv primo	10.912 702	10.875 529	
	Beregnet skat af årets indkomst	-7.412 10.408	-7.412 10.408	
	Regulering udskudt skat, datterselskab	4.400 0	0 0	
	Regulering udskudt skat, materielle aktiver	-57 -2	-57 -2	
	Regulering udskudt skat, ejendomme	-60 -138	0 0	
	Efterregulering tidligere år	0 -59	0 -59	
	Udskudt skatteaktiv ultimo	7.784 10.912	3.406 10.875	
	<i>Udskudt skatteaktiv fordeler sig således:</i>			
	Skattemæssig underskudssaldo	7.523 10.535	3.123 10.535	
	Grunde og bygninger	-22 37	0 0	
	Materielle aktiver	283 340	283 340	
	Udskudt skatteaktiv ultimo	7.784 10.912	3.406 10.875	

Salg af aktiver til de bogførte værdier vil ikke udløse skat ud over den i balancen anførte udskudte skat.

Noter

Note	Koncern		Bank	
	2015 1.000 kr.	2014 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2014 1.000 kr.
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	<i>Tilgodehavender fordelt på kategorier</i>			
	144.783	67.100	144.783	67.100
	144.783	67.100	144.783	67.100
	0	0	0	0
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	<i>Udlån fordelt på kategorier:</i>			
	516.010	340.816	516.010	340.816
	969.523	1.208.362	969.523	1.208.362
	1.485.533	1.549.178	1.485.533	1.549.178
	0	0	0	0
	<i>Udlån og garantier på sektorer og brancher efter nedskrivninger/hensættelser:</i>			
	13	14	13	14
	4	3	4	3
	1	1	1	1
	7	8	7	8
	10	10	10	10
	4	4	4	4
	0	0	0	0
	4	4	4	4
	9	7	9	7
	7	6	7	6
	59	57	59	57
	0	0	0	0
	41	43	41	43
	100	100	100	100

Noter

		Koncern		Bank	
		2015	2014	2015	2014
16	Obligationer til dagsværdi	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	<i>Obligationer fordelt på kategorier:</i>				
	Statsobligationer	52.326	67.652	52.326	67.652
	Realkreditobligationer	491.116	478.937	491.116	478.937
	Øvrige	35.815	42.954	35.815	42.954
	I alt	579.257	589.543	579.257	589.543
17	Aktier mv.				
	Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	44.128	38.223	44.128	38.223
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	97.848	93.776	97.848	93.776
	I alt	141.976	131.999	141.976	131.999
	Handelsbeholdning	44.128	38.223	44.128	38.223
	Andre aktier til dagsværdi	97.848	93.776	97.848	93.776
	I alt	141.976	131.999	141.976	131.999
	<i>Andre aktier til dagsværdi:</i>				
	Regnskabsmæssig værdi primo	93.776	90.171	93.776	90.171
	Heraf kreditinstitutter	80.851	78.124	80.851	78.124
	Samlet kostpris primo	39.548	51.962	39.548	51.962
	Tilgang	132	2.107	132	2.107
	Afgang	-240	-14.521	-240	-14.521
	Samlet kostpris ultimo	39.440	39.548	39.440	39.548
	Op- og nedskrivninger primo	54.227	38.209	54.227	38.209
	Årets op- og nedskrivninger	4.949	17.683	4.949	17.683
	Tilbageførte op- og nedskrivninger	-768	-1.665	-768	-1.665
	Op- og nedskrivninger ultimo	58.408	54.227	58.408	54.227
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	97.848	93.776	97.848	93.776
	Heraf kreditinstitutter	85.685	80.851	85.685	80.851

Noter

Note		Koncern		Bank	
		2015	2014	2015	2014
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Regnskabsmæssig værdi primo				
	Heraf kreditinstitutter				
	Samlet kostpris primo			57.247	37.247
	Kapitaludvidelse			0	20.000
	Samlet kostpris ultimo			57.247	57.247
	Op- og nedskrivninger primo			2.739	0
	Resultat			6.947	2.739
	Op- og nedskrivninger ultimo			9.686	2.739
	Regnskabsmæssig værdi ultimo			66.933	59.986
	Heraf kreditinstitutter			0	0
	Tilknyttet virksomhed omfatter Vorejendomme A/S og oplysninger om selskabet er givet i note 36				
19	Immaterielle aktiver				
	Regnskabsmæssig værdi primo	8.000	8.000	8.000	8.000
	Samlet kostpris primo	8.000	8.000	8.000	8.000
	Samlet kostpris ultimo	8.000	8.000	8.000	8.000
	Af- og nedskrivninger primo	1.000	0	1.000	0
	Årets afskrivninger	1.000	1.000	1.000	1.000
	Af- og nedskrivninger ultimo	2.000	1.000	2.000	1.000
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.000	7.000	6.000	7.000
	Immaterielle aktiver omfatter værdien af kundebasen overtaget ved fusion med Vordingborg Bank				

Noter

	Koncern		Bank	
	2015	2014	2015	2014
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
20 Investerings ejendomme				
Regnskabsmæssig værdi primo	8.156	8.156	0	0
Samlet kostpris primo	8.156	8.156	0	0
Tilgang	365	0	0	0
Samlet kostpris ultimo	8.521	8.156	0	0
Af- og nedskrivninger primo	0	0	0	0
Tilgang	445	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	445	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.076	8.156	0	0
Resultatførte lejeindtægter	524	546	0	0
Driftsomkostninger	218	130	0	0

Som afkastkrav ved værdiansættelsen af investerings ejendomme er anvendt en rente på 5,5 pct.

21 Domicilejendomme				
Regnskabsmæssig værdi primo	42.791	44.080	0	19.531
Samlet kostpris primo	54.072	55.284	0	19.762
Tilgang	360	19.547	0	47
Afgang	1.343	20.759	0	19.809
Samlet kostpris ultimo	53.089	54.072	0	0
Af- og nedskrivninger primo	11.281	11.203	0	231
Årets afskrivninger	748	356	0	47
Tilbageførte af- og nedskrivninger	395	278	0	278
Af- og nedskrivninger ultimo	11.634	11.281	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	41.455	42.791	0	0

Der har ikke været eksterne eksperter involveret i målingen af investerings ejendomme og domicilejendomme. Der henvises i øvrigt til beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis. Afkastkrav ved værdiansættelsen af domicilejendomme udgør 8,5 pct.

Noter

		Koncern		Bank	
		2015	2014	2015	2014
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
22	Øvrige materielle aktiver				
	Regnskabsmæssig værdi primo	1.830	2.634	1.830	2.634
	Samlet kostpris primo	12.214	13.212	12.214	13.212
	Tilgang	1.092	614	1.092	614
	Afgang v/salg	320	1.612	320	1.612
	Afgang v/udgåede aktiver	9.729	0	9.603	0
	Samlet kostpris ultimo	3.257	12.214	3.383	12.214
	Af- og nedskrivninger primo	10.384	10.578	10.384	10.578
	Årets afskrivninger	843	1.152	843	1.152
	Tilbageførte af- og nedskrivninger v/salg	252	1.346	252	1.346
	Tilbageførte af- og nedskrivninger v/udgåede aktiver	9.729	0	9.603	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	1.246	10.384	1.372	10.384
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.011	1.830	2.011	1.830
23	Andre aktiver				
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	123	3.240	123	3.240
	Forskellige debitorer	2.797	2.643	2.797	2.643
	Tilgodehavende renter og provision	955	2.489	955	2.489
	Øvrige aktiver	6.344	4.963	5.959	4.963
	Indskudskapital i datacentral	57.925	57.925	57.925	57.925
	I alt	68.144	71.260	67.759	71.260

Noter

	Koncern		Bank	
	2015	2014	2015	2014
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
<i>Fordelt på kategorier:</i>				
Gæld til kreditinstitutter	0	30	0	30
I alt	0	30	0	30
Heraf udgør repoforretninger	0	0	0	0
25 Indlån og anden gæld				
<i>Indlån fordelt på kategorier:</i>				
På anfordring	1.951.663	1.708.788	1.965.556	1.714.318
Med opsigelsesvarsel	0	79.608	0	79.608
Tidsindskud	81.659	269.605	81.659	269.605
Særlige indlånsformer	223.651	239.944	223.651	239.944
I alt	2.256.973	2.293.945	2.270.866	2.303.475
Heraf udgør repoforretninger	0	0	0	0
26 Andre passiver				
Forskellige kreditorer	11.727	12.084	11.727	12.084
Negativ markedsværdi, finansielle instrumenter	102	3.235	102	3.235
Rente og provision mv.	541	1.559	541	1.559
Øvrige passiver	12.032	9.305	10.778	8.777
I alt	24.402	26.183	23.148	25.655
27 Hensatte forpligtelser				
Hensættelse til pension og lignende forpligtelser	1.248	1.372	1.248	1.372
Hensættelse til tab på garantier	17.164	12.834	17.164	12.834
I alt	18.412	14.206	18.412	14.206
	Hensættelse til pension og lignende forpligtelser	Hensættelse til tab på garantier	Hensættelser i alt	
Regnskabsmæssig værdi primo 2015	1.372	12.834	14.206	
Tilgang	0	4.330	4.330	
Afgang	-124	0	-124	
Regnskabsmæssig værdi ultimo 2015	1.248	17.164	18.412	

28	Efterstillede kapitalindskud	Koncern		Bank	
		2015	2014	2015	2014
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	Ansvarlig lånekapital	24.727	24.605	24.727	24.605
	I alt	24.727	24.605	24.727	24.605
	<i>Ansvarlig lånekapital</i>				
	Lånets størrelse	25.000	25.000	25.000	25.000
	Gennemsnitlig lånestørrelse	25.000	25.000	25.000	25.000
	Gennemsnitlig rentesats	8,075 %	8,228 %	8,075 %	8,228 %
	Rente	2.018	2.057	2.018	2.057
	Ansvarlig lånekapital, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget.	24.727	24.605	24.727	24.605

Lån, Nykredit

Lån på 25 mio. kr. er etableret den 17. april 2013 og forfalder til fuld indfrielse den 17. april 2023 med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år, dvs. 17. april 2018. Lånet er medregnet til kapitalgrundlaget med 100 pct. i henhold til lov om finansiel virksomhed. Lånet er forrentet med variabel rente på CIBOR-3 med tillæg af et kreditspænd på 7,5 pct. p.a.

Omkostninger ved optagelse af ansvarlig lånekapital udgør 500 t.kr. og bliver amortiseret over den ansvarlige lånekapitals forventede restløbetid som en justering af den effektive rente. Transaktionsomkostningerne præsenteres herved i resultatopgørelsen som en renteudgift. Banken har valgt at fordele transaktionsomkostningerne lineært over 5 år.

Hybrid kernekapital

Lånets størrelse	0	32.000	0	32.000
Gennemsnitlig rentesats	0,000 %	9,000 %	0,000 %	9,000 %
Rente ^{*)}	0	1.635	0	1.635
Hybrid kernekapital, som medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen	0	0	0	0

Den Danske Stat v/Økonomi- og Erhvervsministeriet

Statslig hybrid kernekapital var et obligationslån på 32 mio. kr., som Vordingborg Bank etablerede den 25. juni 2009 som led i "Bankpakke II". Lånet er indfriet den 6. juni 2014 til kurs 100. Renten i 2014 vedrører perioden 1. januar 2014- 6. juni 2014.

Noter

Note		Koncern		Bank	
		2015	2014	2015	2014
29	Egne kapitalandele	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	Nominel beholdning af egne kapitalandele	42	167	42	167
	Egne kapitalandele i procent af aktiekapitalen	0,19 %	0,77 %	0,19 %	0,77 %
	Aktier i omløb, stk.	1.077.918	1.071.637	1.077.918	1.071.637
	Besiddelse af egne aktier, stk.	2.082	8.363	2.082	8.363
	Aktiekapital i alt, stk.	1.080.000	1.080.000	1.080.000	1.080.000
	<i>Egne kapitalandele købt i året:</i>				
	Antal aktier, stk.	31.300	53.717	31.300	53.717
	Nominel værdi (1.000 kr.)	157	1.074	157	1.074
	Anskaffelsessum (1.000 kr.)	5.221	11.109	5.221	11.109
	Antal aktier i procent af aktiekapitalen	2,90 %	4,97 %	2,90 %	4,97 %
	<i>Egne kapitalandele solgt i året:</i>				
	Antal aktier, stk.	37.581	51.538	37.581	51.538
	Nominel værdi (1.000 kr.)	188	1.031	188	1.031
	Afståelsessum	6.328	10.687	6.328	10.687
	Antal aktier i procent af aktiekapitalen	3,48 %	4,77 %	3,48 %	4,77 %

Egne kapitalandele er købt og solgt som led i Lollands Banks almindelige bankforretninger.

30 **Garantier og andre eventualforpligtelser**

Garantier

Finansgarantier	109.053	101.159	109.053	101.159
Tabsgarantier for realkreditudlån	281.214	249.418	281.214	249.418
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	61.869	25.666	61.869	25.666
Øvrige garantier	63.771	71.878	63.771	71.878
I alt	515.907	448.121	515.907	448.121

Andre forpligtende aftaler

Ved en eventuel udtrædelse af Bankernes Edb Central i Roskilde vil banken være forpligtet til at betale 5 års omsætning i udtrædelsesgodtgørelse.

Banken er administrationsselskab i en dansk sambeskatning og hæfter derfor fra og med overtagelsen af Vorejendomme A/S i regnskabsåret 2013 delvist solidarisk og delvist subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den subsidiære hæftelse udgør dog i begge tilfælde højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i det pågældende selskab, der ejes direkte eller indirekte af banken.

Skyldige selskabsskatter for de sambeskattede selskaber andrager 0 mio. kr. pr. 31. december 2015.

Noter

Note		Koncern		Bank	
		2015	2014	2015	2014
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
31	Nærtstående parter				
	Nærtstående parter omfatter koncernens direktion, bestyrelse og tilknyttede virksomheder samt de virksomheder, hvori bankens bestyrelse og de til dem nærtstående familiemedlemmer har en bestemmende indflydelse. I 2015 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Transaktioner mellem koncernens nærtstående parter sker på markedsvilkår og efter gældende forretningsbetingelser. Der henvises i øvrigt til afsnittet bestyrelse og direktion bagerst i denne årsrapport.				
	Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer. Lån mv. er opgjort på engagementsniveau og ydet på markedsbaserede vilkår. (3,75 – 10,00 pct.)				
	<i>Lån mv.</i>				
	Bestyrelse	19.545	18.253	19.545	18.253
	<i>Sikkerhedsstillelser</i>				
	Bestyrelse	13.704	14.060	13.704	14.060
	Bankkoncernen består af to selvstændige juridiske enheder. Ved samhandel mellem koncernens virksomheder sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.				
	I regnskabsåret 2015 har der været nedenfor anførte koncerninterne transaktioner:				
	<i>Driftsposter:</i>				
	Husleje på markedsvilkår			3.805	3.106
	Renteindtægter			220	51
	<i>Balanceposter:</i>				
	Udlån til amortiseret kostpris			0	0
	Indlån til amortiseret kostpris			13.893	9.529
	Beholdning af aktier i Lollands Bank (husstanden)	Primo			Ultimo
	<i>Bestyrelse:</i>	2015	Tilgang	Afgang	2015
	Preben Pedersen	20	0	0	20
	Irene Jensen	1.235	0	0	1.255
	Jakob Mikkelsen	7	0	0	7
	Knud Rasmussen	181	51	0	232
	Søren Bursche	435	0	0	435
	Michael Pedersen	261	0	0	261
	I alt	2.139	51	0	2.190
	<i>Direktion:</i>				
	Anders F. Møller	3.464	0	0	3.464
	I alt	5.603	0	0	5.654

Note

32

Oplysning om dagsværdi

Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. For hver regnskabspost opdeles finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode og IAS 39-kategori:

	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
	2015	2015	2014	2014
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<i>Finansielle aktiver:</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	203.327	0	209.157
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	144.783	0	67.100
Udlån til amortiseret kostpris	0	1.485.533	0	1.549.178
Obligationer til dagsværdi	579.257	0	589.543	0
Aktier mv.	141.976	0	131.999	0
Ejendomme	49.531	0	50.947	0
Andre aktiver	59.003	9.141	63.654	7.606
I alt	829.767	1.842.784	836.143	1.833.041
Uudnyttede kreditfaciliteter	0	417.120	0	406.157
Maksimal kreditrisiko opgjort uden hensyntagen til sikkerhedsstillelser	829.767	2.259.904	836.143	2.241.885
<i>Finansielle passiver:</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	30
Indlån	0	2.256.973	0	2.293.945
Efterstillede kapitalindskud	0	24.727	0	24.605
Andre passiver	643	23.759	4.794	21.389
I alt	643	2.305.459	4.794	2.339.969

Oversigten opdelt i IAS 39-kategorierne, således at finansielle aktier og forpligtelser, som kan henføres til "Handelsportefølje til dagsværdi" er angivet som "Dagsværdi", mens udlån til amortiseret kostpris og øvrige finansielle forpligtelser er angivet som "Amortiseret kostpris". Afkastet på IAS 39-kategorien fremgår af note 3, 4, 6 og 7

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Dagsværdien af finansielle instrumenter er den pris, der ville blive opnået ved salg af et aktiv eller betalt for at overdrage en forpligtelse i en normal transaktion mellem markedsdeltagerne på målingstidspunktet.

Værdiansættelse af finansielle instrumenter sker ved anvendelse af noterede kurser fra et aktivt marked, og hvis der ikke eksisterer et aktivt marked anvendes generelt accepterede værdiansættelsesmodeller med observerbare markedssdata, eller ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedssdata. For en række finansielle aktiver og forpligtelser eksisterer der ikke et aktivt marked, ligesom det ikke er muligt at finde observerbare input i markedet. I stedet inddrages transaktioner i lignende eller de samme instrumenter, som vurderes gennemført i en normal transaktion og ud fra normale forretningsmæssige overvejelser, alternativt estimeres værdien ud fra nyligt observerbare transaktioner eller anerkendte værdiansættelsesmetoder baseret på balancedagen.

De indregnede derivater under andre aktiver og andre passiver er indregnet brutto, og koncernen har således ikke foretaget modregning i balancen.

Noter

Note		Niveau 1 Noterede kurser	Niveau 2 Observer- bare input	Niveau 3 Ikke- observer- bare input	Dagsværdi
	Oplysning om dagsværdi (fortsat)				
32		2015 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2015 1.000 kr.
	Obligationer til dagsværdi	579.257	0	0	579.257
	Aktier mv.	44.128	76.957	20.891	141.976
	Ejendomme	0	0	49.531	49.531
	Andre aktiver	123	0	58.880	59.003
	I alt	623.508	76.957	129.302	829.767
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	102	0	24.300	24.402
	I alt	102	0	24.300	24.402
		2014 1.000 kr.	2014 1.000 kr.	2014 1.000 kr.	2014 1.000 kr.
	Obligationer til dagsværdi	589.543	0	0	589.543
	Aktier mv.	38.223	72.619	21.157	131.999
	Ejendomme	0	0	50.947	50.947
	Andre aktiver	0	3.240	60.414	63.754
	I alt	627.766	75.859	132.518	836.143
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	0	3.235	1.559	4.794
	I alt	0	3.235	1.559	4.794
				Koncern	
				2015	2014
				1.000 kr.	1.000 kr.
	<i>Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare priser (niveau 3)</i>				
	Regnskabsmæssig værdi primo			132.518	202.949
	<i>Sektoraktier:</i>				
	Kursreguleringer			-216	8.527
	Salg			-50	-67
	Tilgang			0	593
	Sektoraktier overført fra niveau 3 til niveau 2			0	-78.067
	<i>Ejendomme:</i>				
	Tilgang			727	117
	Salg af ejendom			-950	-1.050
	Af- og nedskrivninger ejendomme			-1.193	-356
	<i>Andre aktiver:</i>				
	Afgang andre aktiver			-1.534	-128
	Regnskabsmæssig værdi ultimo			129.302	132.518

Note

32

Oplysning om dagsværdi (fortsat)

Nedenfor er der redegjort for, hvorledes banken har kategoriseret aktiver i niveau 1, 2 og 3 i dagsværdihierarkiet. De relevante oplysninger efter IFRS 13 er tilføjet nedenfor.

Niveau 1 (noterede kurser)

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

Niveau 2 (observerbare input)

For finansielle instrumenter, der værdiansættes på niveau 2, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der i al væsentlighed baserer sig på observerbare, aktuelle rentesatser og valutakurser indhentet fra anerkendte prisleverandører..

Niveau 3 (ikke-observerbare inputs)

Niveau 3 omfatter dels finansielle instrumenter, der værdiansættes på baggrund af observerbare markedsdata som i niveau 2, men hvor der også anvendes faktorer, som ikke er direkte observerbare, og som har en betydelig indflydelse på værdiansættelsen.

Endvidere omfatter niveau 3 finansielle instrumenter, hvor dagsværdien fastlægges enten ud fra prisindikationer fra eksterne kvalificerede kilder eller ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, der bygger på regnskabsdata, forventninger til fremtiden (budget- og regnskabsdata).

Metoder og forudsætninger for opgørelse af dagsværdier i niveau 2 og 3

Aktiver i niveau 3 omhandler følgende kategorier:

1. Aktier mv.
2. Ejendomme
3. Andre aktiver

Aktier mv.

Aktier mv. i niveau 2 og 3 omfatter unoterede aktier i sektorselskaber, hvor dagsværdien fastsættes ud fra bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handel.

Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af de såkaldte sektoraktier, det vil sige de aktier, som bankerne ejer med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster og gennemførte handel i sektoren. I nogle tilfælde tager dagsværdien udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) i den underliggende virksomhed, idet denne danner grundlag for handelskursen, såfremt ejerne skal sælge ejerne imellem.

Ved opgørelse af dagsværdien af sektoraktierne i henhold til Lokale Pengeinstitutters anbefalede kurser, indgår disse således i værdiansættelsen som et ikke observerbart input. Bankens væsentligste investering under aktier mv. og "Andre aktiver" omfatter indskuddet i bankernes fællesejede edb-central BEC, som udgør ca. 80 % af den samlede dagsværdi under niveau 3 af aktier og andre aktiver. I overensstemmelse med retningslinjerne fra LOPI og aftalegrundlaget mellem BEC og banken er indskuddet indregnet under aktier henholdsvis andre aktiver, idet det samlede indskud skønnes at være opdelt i et ejerskab henholdsvis et depositum.

Dagsværdien af indskuddet i BEC er baseret på datacentralens indre værdi, som banken finder retvisende i forhold til at opgøre en dagsværdi. Følsomheden af den indregnede dagsværdi er således påvirket af udviklingen i datacentralens regnskabsmæssige egenkapital, og en ændring af egenkapitalen med 100 mio.kr. vil påvirke dagsværdien i bankens årsregnskab med 2,5 mio.kr.

Oplysning om dagsværdi (fortsat)

Ejendomme

Ejendomme er opdelt i domicil- og investeringsejendomme. Dagsværdien af investeringsejendomme fastsættes med udgangspunkt i en tilbagediskontering af forventede kontraktlige fremtidige pengestrømme tillagt ejendommens forventede dagsværdi ved pengestrømmenes ophør. Afkastgrader udgør de observerbare inputs. Der foretages løbende en vurdering af lejerens bonitet, og såfremt der sker en forringelse af lejerens betalingsevne, reguleres dagsværdien i overensstemmelse hermed. Domicilejendomme indregnes til kostpris inklusive forbedringsudgifter og måles til omvurderet værdi.

Dagsværdien af bankens domicilejendomme er opgjort på baggrund af et afkastkrav på 8,5 pct. mens afkastkravet for investeringsejendomme er fastsat til 5,5 pct. For hver 1 % afkastkravet bliver ændret, vil dagsværdien af ejendommene blive påvirket med ca. 7 mio.kr.

Andre aktiver

Andre aktiver udgøres primært af indskud i bankens datacentral, og der henvises til beskrivelsen ovenfor.

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån, indlån og efterstillede kapitalindskud kan ikke overdrages uden kundernes eller Finanstilsynets forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Dagsværdien af finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris skønnes ikke at afvige væsentligt fra den regnskabsmæssige værdi, hvilket dog er behæftet med væsentlig usikkerhed, som følge af de ovenfor nævnte årsager, og den generelle illikviditet i markedet for handel med udlån, indlån og efterstillede kapitalindskud. En dagsværdiopgørelse ud fra de regnskabsmæssige værdier vil være med udgangspunkt i niveau 3. I forlængelse heraf kan det oplyses, at banken, med undtagelse af det efterstillede kapitalindskud, ikke har væsentlige fastforrentede udlån eller indlån, hvilket understøtter at dagsværdien ikke vil afvige væsentligt fra den regnskabsmæssige værdi. De anførte oplysninger om dagsværdi baseres derfor alene på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, herunder særligt ændringer i rentesatser. Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger:

- For de finansielle instrumenter, hvor der findes en priskvotering i markedet, anvendes en sådan pris. Dette er tilfældet for udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud. I fravær af en markedspris opgøres værdien med udgangspunkt i skøn over markedets aktuelle afkastkrav.
- For udlån vurderes nedskrivninger at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger, tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånets pålydende rente. Banken har en ubetydelig beholdning af fastforrentede indlån og udlån, som vurderes at svare til dagsværdi.
- Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke p.t. har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.
- For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris, skønnes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets slutning.
- For fast forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering.
- Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi er beregnet med udgangspunkt i skøn over markedets aktuelle afkastkrav.

Baseret på ovenstående er det en samlet vurdering, at dagsværdien af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris i al væsentlighed svarer til den regnskabsmæssige værdi den 31. december 2015.

Noter

Note 33

Koncernens hoved- og nøgletal

Hovedtal

Resultatopgørelse (1.000 kr.)

	2015	2014	2013	2012	2011
Netto rente- og gebyrindtægter	160.770	174.049	109.247	107.143	101.695
Andre driftsindtægter	1.303	975	123	40	759
I alt indtægter	162.073	175.024	109.370	107.183	102.454
Udgifter til personale og administration	98.380	105.387	63.083	62.423	61.218
Afskrivninger på materielle aktiver	2.799	2.640	1.121	637	707
Andre driftsudgifter	4.743	4.849	2.924	2.741	4.600
Basisindtjening	56.151	62.148	42.232	44.123	40.529
Omkostninger afledt af fusionen	0	7.137	2.231	0	0
Nedskrivning på goodwill	0	2.507	0	0	0
Nedskrivninger på udlån mv.	-36.040	-112.721	-29.086	-47.915	-18.377
Kursreguleringer	+13.214	+29.605	+20.910	+16.824	-10.132
Resultat før skat	33.325	-30.612	31.825	10.291	7.420
Skat	-3.076	+10.960	8.584	2.830	2.013
Årets resultat	30.249	-19.652	23.241	7.461	5.407

Balance (1.000 kr.)

Udlån	1.485.533	1.549.178	1.743.614	1.060.028	1.197.765
Indlån	2.256.973	2.293.945	2.260.768	1.385.412	1.338.851
Efterstillede kapitalindskud	24.727	24.605	56.538	0	0
Egenkapital	366.118	334.861	354.937	295.716	289.114
Aktiver i alt	2.690.633	2.693.834	2.767.683	1.699.943	1.658.861
Garantier	515.907	448.121	473.454	242.635	231.665
Værdi af kundedepoter	1.756.062	1.679.704	1.628.396	858.741	781.860

Nøgletal

Solvens og kapital

Kapitalprocent	15,1 %	14,5 %	16,6 %	19,7 %	17,1 %
Kernekapitalprocent	14,7 %	14,3 %	16,3 %	19,7 %	17,1 %

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	9,5 %	-8,9 %	9,8 %	3,5 %	2,6 %
Egenkapitalforrentning efter skat	8,6 %	-5,5 %	7,1 %	2,6 %	1,9 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,23	0,87	1,32	1,09	1,09
Afkastningsgrad	1,1 %	-0,70 %	0,84 %	0,44 %	0,33 %

Markedsrisiko

Renterisiko	3,4 %	2,4 %	0,7 %	1,4 %	1,4 %
Valutaposition	0,9 %	1,6 %	7,9 %	10,4 %	16,1 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Noter

Note 33 (fortsat)

	2015	2014	2013	2012	2011
Koncernens hoved- og nøgletal					
Nøgletal					
<i>Likviditet</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	75,5 %	77,1 %	83,1 %	84,7 %	94,7 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	210,9 %	209,8 %	189,1 %	222,9 %	136,7 %
<i>Store eksponeringer</i>					
Summen af store eksponeringer	34,5 %	47,7 %	16,2 %	11,6 %	13,6 %
<i>Kreditrisiko</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	7,3 %	9,2 %	3,0 %	4,3 %	2,3 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,5 %	10,4 %	6,0 %	8,0 %	4,8 %
Årets nedskrivningsprocent	1,6 %	5,1 %	1,2 %	3,4 %	1,2 %
<i>Udlån</i>					
Årets udlånsvækst ^{*)}	-4,1 %	-11,2 %	64,5 %	-11,5 %	2,4 %
Udlån i forhold til egenkapital	4,1	4,6	4,9	3,6	4,1
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	94	104	63	59	59
Antal medarbejdere ultimo	92	95	109	62	62
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>					
Årets resultat efter skat	140,3	-91,7	117,2	42,4	30,3
Årets resultat efter skat - udvandet	140,3	-91,7	117,2	42,4	30,3
Børskurs ultimo	850	857	978	545	500
Indre værdi	1.698	1.562	1.653	1.679	1.619
Udbytte pr. aktie	0	0	0	0	0
Børskurs/indre værdi	0,5	0,6	0,6	0,3	0,3
Børskurs/årets resultat efter skat	6,1	-9,3	8,3	12,9	16,5
Gennemsnitligt antal aktier ekskl. egne aktier	215.584	214.327	198.263	176.141	178.630
Ultimo antal aktier ekskl. egne aktier	215.584	214.327	214.763	176.141	178.630
Foreslået udbytte	25 %	0	0	0	0

^{*)} Nøgletal for årets udlånsvækst i 2013 er i særlig grad påvirket af fusionen mellem Lollands Bank og Vordingborg Bank.

^{**)} Det gennemsnitlige antal aktier er i 2013 påvirket af fusionen mellem Lollands Bank og Vordingborg Bank.

Noter

Note 34

Bankens hoved- og nøgletal Hovedtal

Resultatopgørelse (1.000 kr.)

	2015	2014	2013	2012	2011
Netto rente- og gebyrindtægter	160.549	173.998	109.247	107.143	101.695
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder før skat	2.607	2.739	0	0	0
Andre driftsindtægter	139	872	123	40	759
I alt indtægter	163.295	177.609	109.370	107.183	102.454
Udgifter til personale og administration	-100.957	-108.415	63.083	62.423	61.218
Afskrivninger på materielle aktiver	1.889	2.331	1.121	637	707
Andre driftsudgifter	4.743	4.849	5.165	2.741	4.600
Basisindtjening	55.706	62.014	40.001	41.382	35.929
Omkostninger afledt af fusionen ^{*)}	0	-7.137	0	0	0
Nedskrivning på goodwill	0	-2.507	0	0	0
Nedskrivninger på udlån mv.	-36.040	-112.721	-29.086	-47.915	-18.377
Kursreguleringer	13.659	29.605	20.910	16.824	-10.132
Resultat før skat	33.325	-30.746	31.825	10.291	7.420
Skat	-3.076	+11.094	-8.584	-2.830	-2.013
Årets resultat	30.249	-19.652	23.241	7.461	5.407

Balance (1.000 kr.)

Udlån	1.485.533	1.549.178	1.743.614	1.060.028	1.197.765
Indlån	2.270.866	2.303.475	2.260.768	1.385.412	1.338.851
Efterstillede kapitalindskud	24.727	24.605	56.538	0	0
Egenkapital	366.118	334.861	354.937	295.716	289.114
Aktiver i alt	2.703.272	2.702.836	2.767.683	1.699.943	1.658.861
Garantier	515.907	448.121	473.454	242.635	231.665
Værdi af kundedepoter	1.756.062	1.679.704	1.628.396	858.741	781.860

Nøgletal

Solvens og kapital

Kapitalprocent	15,2 %	14,4 %	16,6 %	19,7 %	17,1 %
Kernekapitalprocent	14,8 %	14,2 %	16,3 %	19,7 %	17,1 %

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	10,7 %	-8,9 %	9,8 %	3,5 %	2,6 %
Egenkapitalforrentning efter skat	8,6 %	-5,5 %	7,1 %	2,6 %	1,9 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,26	0,87	1,32	1,09	1,09
Afkastningsgrad	1,1 %	-0,7 %	0,8 %	0,4 %	0,3 %

Markedsrisiko

Renterisiko	3,3 %	2,4 %	0,7 %	1,4 %	1,4 %
Valutaposition	0,8 %	1,6 %	7,9 %	10,4 %	16,1 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

^{*)} Omkostninger afledt af fusionen er præsenteret særskilt i hoved- og nøgletalsoversigten, men i resultatopgørelsen fremgår de af "udgifter til personale og administration" samt "afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver"

Noter

Note 34 (fortsat)

	2015	2014	2013	2012	2011
Bankens hoved- og nøgletal					
Nøgletal					
<i>Likviditet</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	75,0 %	76,8 %	82,9 %	87,7 %	94,7 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	208,9 %	208,8 %	188,6 %	222,9 %	136,7 %
<i>Store eksponeringer</i>					
Summen af store eksponeringer	34,0 %	47,6 %	16,2 %	11,2 %	13,6 %
<i>Kreditrisiko</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	7,3 %	9,2 %	3,0 %	4,3 %	2,3 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,5 %	10,4 %	6,0 %	8,0 %	4,8 %
Årets nedskrivningsprocent	1,6 %	5,1 %	1,2 %	3,4 %	1,2 %
<i>Udlån</i>					
Årets udlånsvækst*)	-4,1 %	-11,2 %	64,5 %	-11,5 %	2,4 %
Udlån i forhold til egenkapital	4,1	4,6	4,9	3,6	4,1
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	94	104	63	59	59
Antal medarbejdere ultimo	92	95	109	62	62
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>					
Årets resultat efter skat	140,3	-88,0	117,2	42,4	30,3
Årets resultat efter skat - udvandet	140,3	-88,0	117,2	42,4	30,3
Børskurs ultimo	850	857	978	545	500
Indre værdi	1.698	1.566	1.653	1.679	1.619
Udbytte pr. aktie	0	0	0	0	0
Børskurs/indre værdi	0,5	0,6	0,6	0,3	0,3
Børskurs/årets resultat efter skat	6,1	-9,7	8,3	12,9	16,5
Gennemsnitligt antal aktier ekskl. egne aktier	215.584	214.327	198.263	176.141	178.630
Ultimo antal aktier ekskl. egne aktier	215.584	214.327	214.763	176.141	178.630
Foreslået udbytte	25	0	0	0	0

*) Udlånsstigningen i 2013 hidrører fra fusionen med Vordingborg Bank.

Noter

Note

35 **Begivenheder indtruffet efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtrådt begivenheder, som har indflydelse på bankens økonomiske stilling pr. 31. december 2015.

36	Koncern- og virksomhedsoversigt	Aktivitet	Aktie- kapital	Egen- kapital	Resultat	Ejerandel
			1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	Procent
		Lollands Bank	Bank	21.600	306.118	30.249
Konsoliderede dattervirksomheder:						
	Vorejendomme A/S ¹⁾	Ejendomme	15.000	66.933	6.947	100 %

Det konsoliderede datterselskab er hjemmehørende i Nakskov

¹⁾ Bankens 100 % ejede datterselskab Vorejendomme A/S har samlede lejeindtægter for 5,0 mio. kr. Balancen udgør 68,2 mio. kr.

37 **Store aktionærer**

AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør har meddelt at være i besiddelse af 107.919 stk. aktier i Lollands Bank svarende til 9,99 pct. af bankens aktiekapital.

Noter

Note	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt 2015	I alt 2014
38 Finansielle instrumenter						
Fordeling efter restløbetid	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralban- ker	203.327	0	0	0	203.327	209.157
Tilgodehavender hos kreditinstitut- ter	144.783	0	0	0	144.783	67.100
Udlån og tilgodehavender til amor- tiseret kostpris	144.336	278.292	680.821	382.104	1.485.533	1.549.178
Obligationer	0	62.804	333.983	182.470	579.257	589.543
Aktier mv.	44.128	0	00	97.848	141.976	131.999
I alt finansielle aktiver	536.574	341.096	1.014.804	663.422	2.554.876	2.546.977
Ikke afledte finansielle forplig- telser						
Gæld til kreditinstitutter og cen- tralbanker	0	0	0	0	0	30
Indlån og anden gæld	2.089.489	17.641	47.942	101.901	2.256.973	2.293.945
Efterstillet kapitalindskud	0	0	0	24.405	24.405	24.605
Finansielle garantier	0	0	0	281.214	281.214	249.418
I alt ikke afledte finansielle forplig- telser	2.089.489	17.641	47.942	407.520	2.562.592	2.567.998

Noter

Note		Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt 2015	I alt 2014
39	Afledte finansielle instrumenter						
	Fordeling efter restløbetid	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	Nominelle værdier						
	<i>Valutakontrakter:</i>						
	Terminsforretninger, køb	1.450	0	0	0	1.450	461
	Terminsforretninger, salg	1.450	0	0	0	1.450	461
	<i>Rentekontrakter:</i>						
	Swaps, køb	0	0	0	0	0	14.956
	Swaps, salg	0	0	0	0	0	14.956
	Terminsforretninger, køb	0	0	0	0	0	4.388
	Terminsforretninger, salg	0	0	0	0	0	4.388
	Aktier spotforretninger, køb	1.604	0	0	0	1.604	510
	Aktier spotforretninger, salg	1.631	0	0	0	1.631	1.698
	Obligationer spotforretninger, køb	1.496	0	0	0	1.496	9.483
	Obligationer spotforretninger, salg	0	0	0	0	0	4.477
	Netto markedsværdier						
	<i>Valutakontrakter:</i>						
	Terminsforretninger, køb	29	0	0	0	29	53
	Terminsforretninger, salg	-7	0	0	0	-7	-49
	<i>Rentekontrakter:</i>						
	Swaps, køb	0	0	0	0	0	2.911
	Swaps, salg	0	0	0	0	0	-2.911
	Terminsforretninger, køb	0	0	0	0	0	94
	Terminsforretninger, salg	0	0	0	0	0	-90
	Aktier spotforretninger, køb	0	0	0	0	0	-6
	Aktier spotforretninger, salg	0	0	0	0	0	1
	Obligationer spotforretninger, køb	0	0	0	0	0	4
	Obligationer spotforretninger, salg	0	0	0	0	0	-3

Noter

Note	I alt kontrakter 2015			I alt kontrakter 2014		
39	Positive 1.000 kr.	Negative 1.000 kr.	Netto 1.000 kr.	Positive 1.000 kr.	Negative 1.000 kr.	Netto 1.000 kr.
Afledte finansielle instrumenter (fortsat)						
Markedsværdier						
<i>Valutakontrakter:</i>						
Terminsforretninger, køb	64	35	29	135	82	53
Terminsforretninger, salg	47	54	-7	84	133	-49
<i>Rentekontrakter:</i>						
Swaps, køb	0	0	0	2.911	0	2.911
Swaps, salg	0	0	0	0	2.911	-2.911
Terminsforretninger, køb	0	0	0	94	0	94
Terminsforretninger, salg	0	0	0	0	90	-90
Aktier spotforretninger, køb	6	6	0	2	8	-6
Aktier spotforretninger, salg	6	6	0	8	7	1
Obligationer spotforretninger, køb	0	0	0	6	2	4
Obligationer spotforretninger, salg	0	0	0	0	3	-3
I alt	123	101	21	3.240	3.236	4
Gennemsnitlige markedsværdier						
<i>Valutakontrakter:</i>						
Terminsforretninger, køb	100	59	41	127	75	52
Terminsforretninger, salg	66	94	-28	77	123	-46
<i>Rentekontrakter:</i>						
Swaps, køb	1.456	0	1.456	2.290	0	2.290
Swaps, salg	0	1.456	-1.456	0	2.290	-2.290
Terminsforretninger, køb	47	0	47	47	0	47
Terminsforretninger, salg	0	45	-45	0	45	-45
Aktier spotforretninger, køb	4	7	-3	7	6	1
Aktier spotforretninger, salg	7	6	1	7	27	-20
Obligationer spotforretninger, køb	3	1	2	3	3	0
Obligationer spotforretninger, salg	0	2	-2	3	1	2

Noter

Note 40

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for, at betalingsforpligtelser ikke vil kunne inddrives på grund af debtors manglende evne eller vilje til at betale til den aftalte tid. Betalingsforpligtelser omfatter tilgodehavender, udlån og garantier. Kreditrisiko kan desuden opstå i forbindelse med handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter.

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er fastlagt af bestyrelsen og som ledelsen har udmøntet i forretningsgange og beføjelser.

Bestyrelsen bevilger bankens største engagementer og får alle bevillinger større end 2,5 mio. kr. forelagt til orientering. Kvartalsvist orienteres om bankens større låneengagementer, branchefordeling mv. Årligt gennemgår bestyrelsen detaljeret alle låneengagementer større end 2 pct. af bankens kapitalgrundlag.

Den daglige overvågning, opfølgning og rapportering til direktion og bestyrelse foretages centralt af bankens kreditafdeling efter fastlagte rutiner og instrukser.

Bankens primære målgruppe er private kunder samt mindre erhvervsvirksomheder, der generelt er bosiddende/ driver virksomhed på Lolland, Falster og Sydsjælland eller har tilknytning til området. Såfremt der er tale om kunder udenfor bankens primære målgruppe, udvises skærpet opmærksomhed i forbindelse med kreditgivning.

Kreditgivning er baseret på forretningsmæssig kalkuleret risiko.

Grundlæggende er det dog, at udlån og kreditter udelukkende bevilges til kunder, hvor det via et beslutningsgrundlag sandsynliggøres, at det forventes, at kunden kan tilbagebetale det bevilgede låneengagement.

Udover den sandsynliggjorte evne til tilbagebetaling, foretages der en subjektiv vurdering af viljen til tilbagebetaling, samt når det drejer sig om erhvervsdrivende, af evnen til at drive virksomheden på forsvarelig og rentabel vis.

Som udgangspunkt kræves betryggende sikkerheder for långivningen. Dette kan være i form af pant i ejendom, løsøre, værdipapirer mv. til afdækning af usikkerheder i kundens betalingsevne og -vilje. Ty-

pisk vil de finansierede aktiver skulle stilles til sikkerhed for låneengagementet.

Erhvervskunder:

Ifølge bankens almindelige forretningsbetingelser er der ikke opsigelsesvarsel på engagementer med erhvervskunder. Fastforrentede lån til erhverv er yderst sjældent. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån, ændringer til eksisterende udlån samt årligt i forbindelse med revurdering af engagementer.

For at mindske risikoen på kundeporteføljen stiller banken krav om en hensigtsmæssig spredning af kreditporteføljen på engagementsstørrelser, brancher, formål samt tildelte sikkerheder. Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer.

Privatkunder:

Der er typisk opsigelsesvarsel på engagementer med privatkunder, men ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Der stilles altid krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende lån.

Risikostyring

Banken tilstræber den højest mulige sikkerhedsmæssige og solvensmæssige afdækning af engagementerne. Sikkerhedernes værdifastsættelse revurderes løbende dog mindst en gang årligt ved gennemgang af bankens større engagementer.

Banken har på det operationelle plan i flere år arbejdet med risikostyring på erhvervs- og privatkunder, hvilket løbende er blevet udvidet med nye kontrolsystemer til identifikation og styring af kreditrisici.

Fordelingen af engagementer på erhverv og private er henholdsvis 59 pct. og 41 pct. Næsten hele låneporteføljen kan relateres til bankens primære geografiske markedsområde. De største eksponeringer udgøres af landbrug og handel med henholdsvis 13 pct. og 10 pct.

Af nøgletalsoversigten fremgår det, at udlån med nedsat eller nulstillet rente udgør 7,3 pct. af den samlede låneportefølje.

Summen af store engagementer udgør 108 mio. kr. svarende til 34,5 pct. af kapitalgrundlaget.

Alle engagementer overvåges løbende, dog med øget overvågning på individuel basis på alle bevillinger større end 2,5 mio. kr.

Noter

Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis, dog sådan at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver dette ligeledes vurderet individuelt.

Værdien af bankens sikkerheder er forbundet med risiko, idet ændringer i markedsvilkårene kan føre til ændringer i værdien af sikkerhederne. Faldende salgspriser for fast ejendom, generelle økonomiske konjunkturer eller andre forhold, kan føre til fald i sikkerhederne. I sådanne tilfælde vil det have indvirkning på bankens driftsresultat og finansielle stilling.

Krediteksponering og sikkerhedsstillelse

Nedenfor er vist den maksimale krediteksponering for årene 2015 og 2014. Af den maksimale krediteksponering udgør udlån for årene 2015 og 2014 henholdsvis 1.705 mio. kr. og 1.768 mio. kr. Udlån er indregnet i balancen ultimo 2015 og ultimo 2014 med henholdsvis 1.486 mio. kr. og 1.549 mio. kr. jfr. tabellen nedenfor.

Krediteksponering før fradrag af sikkerheder

Mio. kr.	2015	2014
Udlån til amortiseret kostpris	1.705	1.768
Garantier	533	461
I alt udlån og garantier	2.238	2.229
Uudnyttede kredittilsagn	417	406
I alt maksimal krediteksponering	2.655	2.635
Heraf indregnet i balancen under udlån	1.486	1.549

Udlån og garantier er fordelt med 41 pct. til privat og 59 pct. til erhverv. Af udlån og garantier til erhvervsvirksomheder udgør branchegruppen landbrug mv. den største del med 13 pct. af de samlede udlån og garantier. Herefter følger handel med 10 pct.

Udlån og garantier før nedskrivninger fordelt på sektorer og brancher

Mio. kr.	2015	2014
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	299	302
Industri og råstofindvinding	88	84
Energiforsyning	28	20
Bygge og anlægsvirksomhed	149	165
Handel	225	225
Transport, hoteller og restauranter	96	100
Information og kommunikation	6	4
Finansiering og forsikring	73	92
Fast ejendom	209	173
Øvrige erhverv	145	118
I alt erhverv	1.318	1.283
Offentlige myndigheder	2	0
Private	918	946
I alt	2.238	2.229

Nedenfor er værdien af bankens sikkerheder opgjort til 1.044 mio. kr. Året før udgjorde værdien af sikkerhederne 1.059 mio. kr. Opgørelsen nedenfor er reduceret med sikkerheder der beror ved oversikrede engagementer.

Sikkerheder fordelt på typer

Mio. kr.	2015	2014
Kontanter	27	23
Værdipapirer	43	44
Fast ejendom	653	475
Indtrædelsesret i realkreditpantebreve	227	237
Løsøre	63	92
Andet	31	188
I alt	1.044	1.059

Andre sikkerheder, som ikke er tillagt sikkerhedsmæssig værdi er udeladt af ovenstående, jf. bankens kreditpolitik.

Med udgangspunkt i beskrivelsen ovenfor kan banken opgøre sin maksimale kreditrisiko på udlån og garantier således:

Noter

Opgørelse af maksimal kreditrisiko samt den udækkede kreditrisiko på udlån og garantier.

Mio. kr.	2015	2014
Udlån	1.705	1.768
Tabsgarantier for realkreditlån	314	262
Andre garantier	219	199
Uudnyttede maksima	417	406
Maksimal kreditrisiko	2.655	2.635
Sikkerheder	1.044	1.059
Udækket kreditrisiko	1.611	1.576
Nedskrevet	236	232
Resterende kreditrisiko	1.375	1.344

Garantier for realkreditlån 314 mio. kr. er stillet overfor Totalkredit og DLR Kredit og var ved udbetalingen af realkreditlånet indenfor 80/60 pct. af ejendommens værdi, hvorfor de som oprindeligt anses som sikre garantier. Såfremt garantien for realkreditlånet bliver effektiv, har banken indtrædelsesret i realkreditpantebrevet. Indtrædelsesretten indgår med 227 mio. kr. i sikkerheder.

Banken har i 2015 i alt nedskrevet netto 36,0 mio. kr. hvilket udgør 1,6 pct. af udlån og garantier. De akkumulerede nedskrivninger udgør herefter 236 mio. kr. svarende til en reservation på endnu ikke realiserede tab på kunder på 10,5 pct. af låne- og garantiporteføljen. Herudover kan det oplyses, at banken har udlån, som er optaget i balancen med en underkurs på 78 mio. kr.

Udover allerede foretagne nedskrivninger på udlån og garantier reserveres der kapital til kreditrisikoen ved opgørelsen af solvensbehovet. Ved udgangen af 2015 udgjorde kapitalreservationen 28 mio. kr. til kreditrisiko på engagementer, der overstiger 2 pct. af bankens kapitalgrundlag og 165 mio. kr. til generel risiko, herunder risiko på øvrige engagementer.

Bankens udækkede risiko udgør ultimo 2015 1.611 mio. kr. mod 1.576 mio. kr. ultimo 2014. Den resterende kreditrisiko, som er den udækkede risiko efter fradrag for nedskrivninger udgør 1.375 mio. kr. mod 1.344 mio. kr. ultimo 2014.

Nedenfor er engagementerne grupperet efter, hvorledes disse er afdækket af sikkerhedsstillelser, idet der gøres opmærksom på, at sikkerhedsmæssig overdækning på engagementerne er fratrasket sikkerhedsværdien ved det enkelte engagement.

Udlån og garantier opdelt efter fuld sikkerhed, begrænset sikkerhed og blanco

Mio. kr.	2015	2014
Udlån og garantier, der er fuldt sikrede	343	398
Udlån og garantier, der er delvist sikrede	1.411	1.220
Udlån og garantier, der er helt usikrede	484	611
I alt	2.238	2.229

Kreditkvalitet

Kreditkvaliteten af eksponeringer, der hverken er i restance eller nedskrevne, er vist i tabel nedenfor.

Kreditkvalitet

Mio. kr.	2015	2014
Udlån og garantidebitorer med væsentlige svagheder, men uden nedskrivning/hensættelse	441	381
Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet	675	598
Udlån og garantidebitorer med normal bonitet	1.053	1.160

Ikke nedskrevne udlån med restance

Udlån, der ikke er nedskrevne, men er med restance på over og under 90 dage, er vist nedenfor.

Udlån i restance

Mio. kr.	2015	2014
0-90 dage:		
Udlån m/restance	540	620
Heraf restance	7	19
>90 dage:		
Udlån m/restance	56	52
Heraf restance	2	2

Ovenstående restancebeløb er ikke individuelt nedskrevne og vedrører ikke kunder med høj kreditrisiko.

Modtagne sikkerheder til reduktion af risikoen på udlån og garantier mv. dækker endvidere risikoen på restancer på ovenstående engagementer.

Non-performing lån og lån med kreditlempelse

Non-performing lån er lån med følgende karakteristika:

- Eksponeringer med restance > 90 dage
- Eksponeringer hvor det vurderes usandsynligt, at debitor fuldt ud vil kunne opfylde sin betalingsforpligtelse, uden at der realiseres sikkerhed.
- Individuelt nedskrevne eksponeringer

Noter

Lån med kreditlempelse er lån med følgende karakteristika:

- Lån med ændrede lånevilkår, som ikke ville være givet, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer
- lån med refinansierede lånekontrakter, som ikke ville være ydet, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer.

Non-performing lån (NPL) og lån med kreditlempelse

Mio. kr.	2015	2014
Non-performing lån (NPL)	360	
Eksponeringer med kreditlempelse	153	

Udlån og garantier med nedskrivninger/hensættelser

Udlån og garantier, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser, udgør i alt 484 mio. kr. opgjort før nedskrivninger/hensættelser jfr. note 12.

De akkumulerede nedskrivninger/hensættelser udgør ultimo 2015 i alt 227 mio. kr. svarende til 10,5 pct. af udlån og garantier.

Nedenfor er udlån og garantier med nedskrivninger/hensættelser opdelt med udgangspunkt i årsagen til de individuelle nedskrivninger/hensættelser.

Udlån, der er individuelt nedskrevet

Mio. kr.	2015	2014
<i>Årsag til nedskrivninger/hensættelser</i>		
Konkurs/betalingsstandsning	8	41
Øvrige årsager	476	477
I alt	484	518

Nedskrivninger på ovenstående udlån og garantier

Mio. kr.	2015	2014
<i>Årsag til nedskrivninger/hensættelser</i>		
Konkurs/betalingsstandsning	5	25
Øvrige årsager	222	193
I alt	227	218

Note 41

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.

Koncernens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta- og aktie- og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko styres af bankens direktion efter politikker og rammer, der er fastlagt og vedtaget af bankens bestyrelse.

Bankens bestyrelse og direktion har fastlagt en række limits for, hvilke risici banken må have, og der udarbejdes løbende rapportering fra fonds- og likviditetsafdelingen til direktionen. Bestyrelsen modtager løbende rapportering og ønsker ikke at påtage sig væsentlige risici på disse områder:

- Renterisiko
- Aktierisiko
- Valutarisiko

Renterisiko

Bankens renterisiko, beregnet i henhold til Finansstilsynets opgørelsesmetode som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint i samtlige valutaer, udgør ved årets udgang 10,3 mio. kr. eller 3,4 pct. af koncernens kernekapital efter fradrag. Renterisikoen hidrører fra fordringer i både danske kroner og euro.

Ved sandsynlige ændringer i renten på 1 procentpoint ville bankens egenkapital kunne forventes at blive ændret positivt eller negativt med 10,3 mio. kr.

Renterisiko fordelt efter varighed og valuta

Mio. kr.	0-1 år	1-2 år	2-4 år	> 4 år	I alt 2015	I alt 2014
DKK	0,0	0,0	1,4	8,9	10,3	6,5
EUR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt 2015	0,0	0,0	1,4	8,9	10,3	6,5
I alt 2014	0,4	0,0	0,2	5,9		6,5

Nedenfor er renterisikoen opgjort på positioner.

Noter

Instrumenttype Mio. kr.	Lange positioner	Korte Positioner	Rente- risiko
Positioner i handels- beholdningen:			
Værdipapirer i balan- cen	581,5	0,0	9,7
Rentekontrakter	19,8	19,8	0,0
I alt handelsbehold- ning	601,3	19,8	9,7
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	16,7	76,3	0,6
Positioner med be- grænset eller afdæk- ket renterisiko	1.648,4	2.292,1	0,0
I alt udenfor handels- beholdningen	1.665,1	2.368,4	0,6
Alle positioner	2.266,4	2.388,2	10,3

Aktierisiko

Bankens aktiebeholdninger er opdelt i en handelsbeholdning og en anlægsbeholdning, der ultimo 2015 udgør henholdsvis 31 pct. og 69 pct. af den samlede aktiebeholdning. Handelsbeholdningen styres i fonds- og likviditetsafdelingen indenfor givne rammer og politikker, med løbende rapportering til direktion og bestyrelse. Anlægsbeholdningen er placeret i strategiske sektoraktier i selskaber, som banken samarbejder med. En rimelig sandsynlig ændring af markedsværdien af bankens handelsbeholdning på 10 procent vil påvirke årets resultat før skat positivt eller negativt med 4,4 mio. kr. Påvirkningen af egenkapitalen ville andrage 4,4 mio. kr.

Aktierisici ved fald i kurser på 10 pct. er vist før skat i skema nedenfor.

Aktierisici ved fald i kurser på 10 %			
Mio. kr.	2015	2014	
Noteret på Nasdaq OMX Copen- hagen A/S	4,4	3,8	
Unoterede aktier	9,8	9,4	
I alt	14,2	13,2	

Valutarisiko

Valutapositioner i bankens modpartsforhold afdækkes løbende, hvorfor bankens valutaeksponering er forholdsvis lav.

Valutapositionen angives ved valutakursindikator 1, som udtrykker det største beløb af nedennævnte nettopositioner opgjort i procent af kernekapital efter fradrag. Ultimo henholdsvis 2015 og 2014 udgjorde bankens valutaposition (valutakursindikator 1) 0,9 pct. og 1,6 pct.

Nedenfor er vist poster med valutakursrisiko

Positioner i valuta		
Mio. kr.	2015	2014
Sum af lange nettopositioner	2,6	4,6
Sum af korte nettopositioner	0,0	0,0

Valutakursindikator 2 udtrykker koncernens valuta-kursrisiko mere præcist end indikator 1, idet indikator 2 tager hensyn til de forskellige valutaers volatilitet og samvariation. Indikator 2 udtrykker således det maksimale beløb, som koncernen med 99 pro-cents sandsynlighed kan risikere at tabe i de føl-gende 10 døgn, såfremt valutapositionen ikke æn-dres. Valutakursindikator 2 er opgjort til 0 procent af kernekapitalen efter fradrag.

På grund af de lave netto valutapositioner, jævnfør skema ovenfor, vil en generel ændring i valutakur-serne på 10 pct. have en uvæsentlig indflydelse på bankens resultat og egenkapital.

Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes til mindske og styring af markedsrisiko på fondsbeholdningen. De regnskabsmæssige regler for sikring anvendes ikke.

Følsomhedsanalyse

I forbindelse med overvågning af markedsrisici og opgørelse af det nødvendige kapitalgrundlag udføres en række følsomhedsberegninger, som inklude-rer følgende markedsrisici:

Følsomhedsanalyse		
Mio. kr.	2015	2014
Renterisiko:		
Såfremt den gennemsnitlige rente ultimo året havde været 1 procent højere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet skulle ændres med	-10,3	-6,5
Aktierisiko:		
Hvis værdien af bankens aktiebehold- ning ultimo året havde været 10 pct. lavere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen skulle ændres med	-14,2	-13,2
Valutarisiko:		
Ved et valutakursfald ultimo året på 10 pct. af valutakursindikator 1, ville årets resultat efter skat og dermed egenka- pitalen skulle ændres med	-0,3	-1,0

Note 42 **Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af likviditetsberedskabet.

Likviditeten styres og følges løbende ud fra krav i lov om finansiel virksomhed § 152, der foreskriver, hvor stor likviditet koncernen skal råde over i forhold til henholdsvis gælds- og garantforpligtelser i alt og kortfristede gælds- og garantforpligtelser. I henhold til § 152 i lov om finansiel virksomhed skal pengeinstitutter til enhver tid have likviditet til rådighed i form af likvide aktiver svarende til 10 pct. af de reducerede gælds- og garantforpligtelser og 15 pct. af den samlede gæld med kortere opsigelsesvarsel end en måned.

Bankens likviditet er opgjort pr. 31. december 2015 og sammenholdt med minimumskravet til likviditeten i henhold til § 152. På det grundlag er overdækningsprocenten udregnet både i forhold til lovens krav om likviditet og i forhold til egen overdækningsmålsætning på 100 pct.

Som led i bankens styring af likviditetsrisikoen, er der en tæt opfølgning på likviditetsudviklingen. Der er således en månedlig fremskrivning af likviditetsudviklingen i et 12 måneders budgetteret forløb og et 12 måneders stresset forløb. Likviditeten rapporteres månedligt til bankens direktion og bestyrelse ved anvendelse af likviditetsmodel udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Forfaldsoversigt på ikke-afledte finansielle instrumenter fremgår af note 39.

Note 43 **Operationel risiko**

Kapitaldækningsreglerne (Basel III) indeholder regler for opgørelse af kapitalkrav for operationelle risici. Operationel risiko er i denne forbindelse risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer, mennesker, systemer eller eksterne hændelser.

Banken har udarbejdet beredskabsplaner i tilfælde af større IT nedbrud og strømsvigt af længere varighed.

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

Lovgivningsmæssigt gælder der for en finansiel virksomhed en række principper for funktionsadskillelse. Funktionsadskillelsen sikrer, at der er både funktions- og personadskillelse på en lang række af

de serviceydelser, banken udbyder, hvorved den operationelle risiko mindskes.

Der følges til stadighed op på forsikringsdækningen på bankens værdier. Dette udføres med henblik på at mindske tab som følge af en ikke tilstrækkelig forsikringsdækning i tilfælde af skader.

Bankens centrale funktioner, herunder compliance-funktion, sikrer løbende, at der er nødvendige forretningsgange til stede samt at disse overholdes. herunder overvåges det, at banken implementerer og følger den gældende lovgivning.

Banken har tillige en intern kontrolfunktion, som overvåger etablering af udlån, overholdelse af forretningsgange, samt løbende kontrollerer og afstemmer diverse procedurer i banken. Bankens kreditafdeling overvåger og forestår opfølgningen på nødlidende forhold.

Banken benytter basismetoden til kvantificering af kapitalkravet til den operationelle risiko. I henhold til denne metode er kapitalkravet 15 pct. af et gennemsnit af bankens netto rente- og gebyrindtægter over en treårig periode. Trods muligheden for at kunne forsikre sig mod tab, så er der ingen mulighed for at anvende forsikring som risikoreducerende element, når basismetoden anvendes.

Note 44 **Kapitalgrundlag**

Banken har licens til at drive bankvirksomhed og er som følge heraf underlagt et kapitalkrav i medfør af lov om finansiel virksomhed. De danske kapitaldækningsregler er baseret på EU's kapitaldækningsdirektiver og finder anvendelse på såvel modervirksomhed som koncern.

Kapitaldækningsreglerne kræver en minimumskapital på 8,0 pct. af de opgjorte risici tillagt et eventuelt yderligere individuelt kapitalbehov. Et detaljeret regelsæt fastlægger såvel opgørelse af kapital som risici (risikovægtede poster).

Kapitalgrundlaget udgøres af kernekapital og supplerende kapital. Kernekapital udgøres af egenkapital og hybrid kapital.

Forskellen mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget fremgår af noten for solvensopgørelsen på side 28.

Koncernens efterstillede kapital kan under visse forudsætninger medregnes til kapitalgrundlaget. De nærmere bestemmelser herfor fremgår af lov om finansiel virksomhed §§ 124, 132, og 136. Den efterstillede kapital fremgår af note 28.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Lollands Bank.

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og pengeinstituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af koncernens og pengeinstituttets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og pengeinstituttet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 25. februar 2016

Direktion

Anders F. Møller
Bankdirektør

Bestyrelse

Preben Pedersen
Formand

Knud Rasmussen
Næstformand

Irene Jensen

Jakob Mikkelsen

Søren Bursche

Michael Pedersen

Til aktionærerne i Lollands Bank

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lollands Bank for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalgrundlag, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som moderselskabet. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet for moderselskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, samt for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncern- og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale revisionsstandarder 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 koncern- og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncern- og årsregnskabet. De valgte revisionshand-

linger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncern- og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncern- og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme de 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 den ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncern- og 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 koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af pengeinstituttets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af pengeinstituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncern- og årsregnskabet.

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

København, den 25. februar 2016

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Wellejus
Statsautoriseret revisor

Thomas Hjortkjær Petersen
Statsautoriseret revisor

Selskabsmeddelelser og finanskalender

Selskabsmeddelelser

Meddelelse nr.	Dato	Indhold
1	15. januar 2015	Forventet årsresultat 2014
2	18. februar 2015	Årsrapport 2014
3	24. februar 2015	Dagsorden for generalforsamling 2015
4	25. marts 2015	Forløb af generalforsamling 2015
5	13. maj 2015	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2015
6	12. august 2015	Halvårsrapport 2015
7	11. november 2015	Kvartalsrapport for 3. kvartal 2015
8	13. november 2015	Finanskalender 2016

Finanskalender

25. februar 2016	Årsrapport 2015
6. april 2016	Afholdelse af ordinær generalforsamling
11. maj 2016	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2016
17. august 2016	Halvårsrapport for 1. halvår 2016
9. november 2016	Kvartalsrapport for 3. kvartal 2016

Bestyrelse

Bestyrelsen består af i alt 6 medlemmer, hvoraf 4 medlemmer er valgt af bankens repræsentantskab, medens 2 medlemmer er valgt af medarbejderne.

Statsautoriseret revisor

Preben Pedersen

Ringsted, 58 år

- Formand for bestyrelsen i Lollands Bank (medlem af bestyrelsen siden 2010)
- Formand for bestyrelsen i Vorejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Direktør

Knud Rasmussen

Vordingborg, 62 år

- Næstformand for bestyrelsen i Lollands Bank (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Næstformand for bestyrelsen i Vorejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Direktør i DLG
- Næstformand for bestyrelsen i Vordingborg Havn A/S
- Formand for bestyrelsen i Femern Belt Bulk Terminal A/S, Rødbyhavn

Civiløkonom

Irene Jensen

Nakskov, 58 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank og formand for revisionsudvalget (medlem af bestyrelsen siden 2011)
- Bestyrelsesmedlem i Vorejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)

Farvehandler

Jakob Mikkelsen

Nykøbing F. 48 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Bestyrelsesmedlem i Vorejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Direktør i C.M. Mikkelsen ApS. Nykøbing F.
- Direktør i Jakob Mikkelsen Holding ApS. Nykøbing F.
- Direktør i C.M. Mikkelsen Ejendomsselskab ApS. Vordingborg
- Direktør i Ejendomsselskabet Skovalléen 48 ApS. Vordingborg
- Direktør i Allan C. Hansen ApS. Nykøbing F.
- Direktør Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS. Nakskov
- Bestyrelsesmedlem i Poul Martin Møllersvej 6A K/S

Erhvervsrådgiver

Michael Pedersen

Nakskov, 39 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank (medlem af bestyrelsen siden 2006)
- Bestyrelsesmedlem i Vorejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Bestyrelsesmedlem på Privatskolen i Nakskov

Filialdirektør

Søren Bursche

Holeby, 60 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank (medlem af bestyrelsen siden 1992)
- Bestyrelsesmedlem i Vorejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013).

Direktion

Bankdirektør

Anders F. Møller

Maribo, 60 år

- Bankdirektør i Lollands Bank (bankdirektør siden 2008)
- Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter
- Bestyrelsesmedlem i Lolland-Falsters og Langelands Brandso-cietetsfond.

Datterselskab

Vorejendomme A/S

c/o Lollands Bank

Nybrogade 3

4900 Nakskov

Repræsentantskab

Formand Casper Rasmussen Hellerup	Næstformand Lone Johnsen Nysted	Lars Møller Andersen Sakskøbing
Lise Bennike Væggerløse	Mogens Bloch Horslunde	Anders Christian Brøndtved Nakskov
Torben Christoffersen Maribo	Bjarne Dibbern Rødbyhavn	Marie Louise Friderichsen Nakskov
Per Kamper Hansen Væggerløse	Kenneth Henriksen Stege	Carl Ole Holbøll København S.
Jens Hovmand Maribo	Irene Jensen * Nakskov	Kurt Black Jensen Søllested
Palle Jensen Lundby	Torben Jensen Nakskov	Hans Ole Kruse Roskilde
Jeanne Kruse Nakskov	Flemming Larsen København F.	Niels Fr. Lassesen Dannemare
Hans Jørgen Madsen Sakskøbing	Jakob Mikkelsen * Nykøbing F.	Knud Cordua Mortensen Nykøbing F.
Allan Munk Nakskov	Morten Ole Olsen-Kludt Nykøbing F.	Dorthe Errebo Pedersen Nørre Alslev
Rune West Pedersen Maribo	Knud Rasmussen * Vordingborg	Marie-Louise Rasmussen Søllested
Jesper Popp Vordingborg	Søren Rasmussen Vordingborg	Henning Romme Holeby
Jørgen Sandbirk Vordingborg	Tina Skafte Nysted	Martin Stærke Nakskov
Jeppe Søndergaard Maribo		*Medlem af bankens bestyrelse.

Hovedkontor og filialer

Hovedsæde

Lollands Bank
Nybrogade 3
4900 Nakskov
E-mail: nakskov@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33
Telefax: 54 95 11 33

Rødbyhavn filial

Lollands Bank
Havnegade 11
4970 Rødby
E-mail: rødbyhavn@lobk.dk
Telefon: 54 60 30 33
Telefax: 54 60 32 33

Maribo filial

Lollands Bank
Vestergade 3
4930 Maribo
E-mail: maribo@lobk.dk
Telefon: 54 78 11 33
Telefax: 54 78 48 33

Nykøbing F. filial

Lollands Bank
Langgade 21
4800 Nykøbing F.
E-mail: nykøbing@lobk.dk
Telefon: 54 82 11 33
Telefax: 54 82 11 88

Vordingborg filial

Lollands Bank
Algade 52
4760 Vordingborg
E-mail: vordingborg@lobk.dk
Telefon: 55 36 52 00
Fax: 55 36 52 52

Nørre Alslev filial

Lollands Bank
Kæpgårdsvej 16
4840 Nørre Alslev
E-mail: nørrealslev@lobk.dk
Telefon: 54 40 03 02
Fax: 54 40 03 05



Aktieselskabet Lollands Bank
Nybrogade 3 - 4900 Nakskov

Reg. nr. 6520

Cvr. nr. 36 68 48 28

Telefon 54 92 11 33

Fax 54 95 11 33

Internet www.lollandsbank.dk

Email nakskov@lobk.dk