

NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1067 København K

Fondsbørsmeddelelse nr. 1/2018

Dato
21. februar 2018

Årsrapport 2017

Bestyrelsen i Lollands Bank har behandlet og godkendt årsrapporten for 2017, og kan hermed præsentere offentligheden for et meget tilfredsstillende resultat, som både før og efter skat næsten er på niveau med året 2016, som blev et rekordår. Resultatet før og efter skat blev på henholdsvis 74,1 mio. kr. og 61,3 mio. kr. mens de tilsvarende tal for året 2016 blev på henholdsvis 79,5 mio. kr. og 63,3 mio. kr.

Et lidt mindre resultat før og efter skat i 2017 i forhold til året før skyldes en ekstraordinær nedskrivning af bankens andelskapital i Bankernes Edb Central i Roskilde (BEC) på 9,1 mio. kr. som er modregnet under kursreguleringer.

Egenkapitalforrentningen før skat blev i 2017 på 16,5 procent mod 20,1 procent for året før. Bestyrelsen vil foreslå på årets generalforsamling, at der udloddes et udbytte på kr. 5 pr. 20 kroners aktie, svarende til en udbytteprocent på 25 eller 5,4 mio. kr.

Årets generalforsamling afholdes onsdag den 21. marts 2018 kl. 18.00 i Nakskov Idrætscenter, A. E. Hansensvej 1, 4900 Nakskov.

Med venlig hilsen
Lollands Bank

Preben Pedersen
Formand

Anders F. Møller
Bankdirektør

Ledelsesberetning

Resumé.....	2
Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal.....	5
Regnskabsberetning.....	7
Kapitalgrundlag.....	14
Kunder og forretningsområder.....	16
Organisation og medarbejdere.....	17
Selskabsledelse og social ansvarlighed.....	18

Regnskab

Resultatopgørelse.....	24
Totalindkomstopgørelse.....	24
Balance.....	25
Egenkapitalopgørelse.....	26
Kapitalgrundlag.....	27
Pengestrømsopgørelse.....	28
Noter.....	30
Ledelsespåtegning.....	73
Den uafhængige revisors erklæringer.....	74

Ledelse, organisation mv.

Selskabsmeddelelser og finanskalender.....	77
Bestyrelse.....	78
Direktion.....	78
Datterselskab.....	78
Repræsentantskab.....	79
Hovedkontor og filialer.....	80

Året 2017 kort fortalt

Året 2017 blev igen et fantastisk år for Lollands Bank. Resultatet før og efter skat blev på næsten samme niveau som sidste års resultat, der var rekord. Bestyrelsen betegner resultatet for meget tilfredsstillende, idet resultatet før og efter skat blev på henholdsvis 74,1 mio. kr. og 61,3 mio. kr. Året før var de tilsvarende tal på henholdsvis 79,5 mio. kr. og 63,3 mio. kr.

Egenkapitalens forrentning før skat blev for året 2017 på 16,5 procent mod 20,1 procent året før.

Med baggrund i det meget tilfredsstillende resultat indstiller bestyrelsen til generalforsamlingens godkendelse, at der i alt udbetales et samlet udbytte på 25 procent svarende til et udbytte på 5,4 mio. kr. Såfremt udbyttet godkendes på den kommende generalforsamling, vil der herefter kunne overføres 55,9 mio. kr. til egenkapitalen.

En egenkapital på i alt 474 mio. kr. medvirker til, at kapitalprocenten kan opgøres til 17,5 procent og da kapitalbehovet er opgjort til 10,1 procent betyder det, at kapitaloverdækningen i alt kan opgøres til 7,4 procentpoint før den lovpligtige kapitalbuffer på 1,25 procent. Efter indregning af den lovpligtige kapitalbuffer i det samlede kapitalkrav udgør kapitaloverdækningen 6,15 procentpoint mod 5,57 procentpoint året før.

Ændringen i resultatet før skat på -5,4 mio. kr. i forhold til året før kan forklares således:

- Fald i basisindtjeningen på -5,6 mio. kr.
- Reduktion af nedskrivninger med +10,2 mio. kr.
- Fald i kursgevinst på obligationer og aktier med -10,1 mio. kr.

Banken har haft en stigning i balancen på 280 mio. kr. svarende til en balancestigning på 9,4 procent. Balancen ultimo 2017 udgør herefter 3.250 mio. kr. mod

2.970 mio. kr. året før. Stigningen hidrører primært fra stigninger i indlån og egenkapital med henholdsvis 231 mio. kr. og 51 mio. kr.

Indlån udgør ultimo 2017 2.699 mio. kr. mod 2.468 mio. kr. året før svarende til en stigning på 9,4 procent.

På udlånssiden har der været en vækst på 167 mio. kr. svarende til 10,9 procent. Udlån udgør herefter 1.701 mio. kr. mod 1.534 mio. kr. året før.

Banken ønsker at fortsætte vækststrategien og fastholder derfor vision og strategi, der sætter fokus på vækst i hele sit markedsområde omfattende Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland.

Basisindtjeningen, som i 2017 blev realiseret til 58,6 mio. kr. forventes dog at falde til et niveau i størrelsesordenen 50-55 mio. kr. i 2018 på grund af det meget lave renteniveau kombineret med et højere omkostningsniveau, som primært er relateret til investeringer på it-området.

Det er herudover forventningen, at nedskrivninger på kunder fortsat vil være på et lavt niveau.

Kursreguleringerne forventes i niveauet ca. 10 mio. kr. som relateres til sektoraktier.

Den samlede vurdering er, at der i 2018 kan forventes et resultat før skat i niveauet 60-65 mio. kr.

Generalforsamling

Årets generalforsamling afholdes onsdag den 21. marts 2018 kl. 18.00 i Nakskov Idrætscenter, A.E. Hansensvej 1, 4900 Nakskov.

Koncernens hoved- og nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Resultatopgørelse (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	166.114	164.196	160.770	174.049	109.247
Andre driftsindtægter	1.339	1.751	1.303	975	123
I alt indtægter	167.453	165.947	162.073	175.024	109.370
Udgifter til personale og administration	106.705	99.543	98.426	112.656	63.083
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.744	1.858	2.753	5.015	1.121
Andre driftsudgifter	385	349	4.743	4.849	5.165
Basisindtjening	58.619	64.197	56.151	52.504	40.001
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	+3.230	-7.000	-36.040	-112.721	-29.086
Kursreguleringer	+12.204	+22.269	+13.214	+29.605	+20.910
Resultat før skat	74.053	79.466	33.325	-30.612	31.825
Skat	-12.717	-16.160	-3.076	+10.960	-8.584
Årets resultat	61.336	63.306	30.249	-19.652	23.241
Balance (1.000 kr.)					
Udlån	1.701.429	1.534.385	1.485.533	1.549.178	1.743.614
Indlån	2.699.041	2.467.635	2.256.973	2.293.945	2.256.136
Efterstillede kapitalindskud	24.970	24.848	24.727	24.605	56.538
Egenkapital	474.420	423.851	366.118	334.861	354.937
Balance	3.250.239	2.970.370	2.690.633	2.693.834	2.763.331
Garantier	656.498	574.442	515.907	448.121	473.454
Værdi af kundedepoter	1.991.914	1.779.443	1.756.062	1.679.704	1.628.396
Nøgletal					
<i>Solvens og kapital:</i>					
Kapitalprocent	17,5 %	16,5 %	15,1 %	14,5 %	16,6 %
Kernekapitalprocent	16,7 %	15,9 %	14,7 %	14,3 %	16,4 %
<i>Indtjening:</i>					
Egenkapitalforrentning før skat	16,5 %	20,1 %	9,5 %	-8,9 %	9,8 %
Egenkapitalforrentning efter skat	13,7 %	16,0 %	8,6 %	-5,7 %	7,1 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,70	1,73	1,23	0,87	1,32
Afkastningsgrad	2,0 %	2,2 %	1,1 %	-0,7 %	0,8 %
<i>Markedsrisiko:</i>					
Renterisiko	0,8 %	1,4 %	3,4 %	2,4 %	0,7 %
Valutaposition	0,4 %	3,6 %	0,9 %	1,6 %	7,9 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Koncernens hoved- og nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Likviditet:</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	71,3 %	71,0 %	75,5 %	77,1 %	83,1 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	236,0 %	243,4 %	210,9 %	209,8 %	189,1 %
<i>Store eksponeringer:</i>					
Summen af store eksponeringer	26,7 %	17,7 %	34,5 %	47,7 %	16,2 %
<i>Kreditrisiko:</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	6,1 %	7,1 %	7,3 %	9,2 %	3,0 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,0 %	10,0 %	10,5 %	10,4 %	6,0 %
Årets nedskrivningsprocent	-0,1 %	0,3 %	1,6 %	5,1 %	1,2 %
<i>Udlån</i>					
Årets udlånsvækst ^{*)}	10,9 %	3,3 %	-4,1 %	-11,2 %	64,5 %
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,6	4,1	4,6	4,9
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	90	90	94	104	62
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</i>					
Årets resultat efter skat	284,0	293,9	140,3	-91,7	117,2
Årets resultat efter skat - udvandet	284,0	293,9	140,3	-91,7	117,2
Børskurs ultimo	1.708	1.495	850	857	978
Indre værdi	2.202	1.968	1.698	1.562	1.653
Udbytte pr. 100 kroners aktie (foreslået)	25	50	25	0	0
Udbytte pr. 100 kroners aktie (udbetalt)	50	25	0	0	0
Børskurs/indre værdi	0,8	0,8	0,5	0,6	0,6
Børskurs/årets resultat efter skat	6,0	5,1	6,1	-9,3	8,3
Gennemsnitligt antal aktier	216.000	216.000	216.000	216.000	199.500

*)

Nøgletal for årets udlånsvækst i 2013 er i særlig grad påvirket af fusionen mellem Lollands Bank og Vordingborg Bank i 2013.

Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal

	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016
Resultatopgørelse (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	41.083	40.385	42.113	42.533	43.543
Andre driftsindtægter	361	332	200	446	343
I alt indtægter	41.444	40.717	42.313	42.979	43.886
Udgifter til personale og administration	28.937	24.684	25.449	27.635	26.760
Afskrivninger på materielle aktiver	435	471	389	449	337
Andre driftsudgifter	94	19	109	163	3
Basisindtjening	11.978	15.543	16.366	14.732	16.786
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	+4.055	+198	-1.867	+844	+647
Kursreguleringer	-10.980	+5.118	+8.022	+10.044	+2.534
Resultat før skat	5.053	20.859	22.521	25.620	19.967
Balance (1.000 kr.)					
Udlån	1.701.429	1.642.578	1.663.796	1.609.261	1.534.385
Indlån	2.699.041	2.671.289	2.579.121	2.473.225	2.467.635
Efterstillede kapitalindskud	24.970	24.939	24.909	24.848	24.848
Egenkapital	474.420	466.846	450.704	432.882	423.851
Balance	3.250.239	3.209.857	3.107.697	2.977.032	2.970.370
Garantier	656.498	592.052	594.005	574.129	574.442
Nøgletal					
<i>Solvens og kapital:</i>					
Kapitalprocent	17,5 %	17,5 %	15,0 %	15,3 %	16,5 %
Kernekapitalprocent	16,7 %	16,8 %	14,2 %	14,6 %	15,9 %
<i>Indtjening:</i>					
Egenkapitalforrentning før skat	1,1 %	4,5 %	5,1 %	6,0 %	4,8 %
Egenkapitalforrentning efter skat	1,5 %	3,6 %	4,1 %	4,7 %	4,0 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,20	1,84	1,81	1,93	1,76
Afkastningsgrad	0,2 %	0,5 %	0,6 %	0,7 %	0,6 %
<i>Markedsrisiko:</i>					
Renterisiko	0,8 %	1,2 %	1,2 %	1,3 %	1,4 %
Valutaposition	0,4 %	1,2 %	5,4 %	1,8 %	3,6 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal

	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016
<i>Likviditet:</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	71,3 %	69,9 %	73,3 %	74,1 %	71,0 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	236,0 %	235,8 %	209,9 %	212,5 %	243,4 %
<i>Store eksponeringer:</i>					
Summen af store eksponeringer	26,7 %	15,9 %	33,8 %	30,9 %	17,7 %
<i>Kreditrisiko:</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	6,1 %	6,3 %	6,8 %	6,9 %	7,1 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,0 %	9,6 %	9,5 %	9,7 %	10,0 %
Periodens nedskrivningsprocent	-0,2 %	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %
<i>Udlån:</i>					
Periodens udlånsvækst	3,6 %	-1,3 %	3,4 %	4,9 %	-5,2 %
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,5	3,7	3,7	3,6
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	90	90	89	89	88
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>					
Periodens resultat efter skat	31,7	76,2	82,9	93,2	77,3
Periodens resultat efter skat – udvandet	31,7	76,2	82,9	93,2	77,3
Børskurs ultimo	1.708	1.925	1.850	1.923	1.495
Indre værdi	2.202	2.172	2.095	2.011	1.968
Børskurs/ indre værdi	0,8	0,9	0,9	1,0	0,8
Børskurs/ resultat efter skat	53,9	25,3	22,3	20,6	19,3
Gennemsnitligt antal aktier	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

Resultat

Nedenfor er vist et sammendrag af resultatopgørelsen for 2017 sammenholdt med året før.

Bankens resultat før skat i 2017 blev på 74,1 mio. kr. mod et resultat på 79,5 mio. kr. året før. Der er tale om en lille tilbagegang i forhold til året før, men resultatet er ligesom året før meget tilfredsstillende. Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 16,5 procent mod 20,1 procent året før.

Et mindre fald i resultatet før skat kan henføres til et fald i basisindtjeningen på 5,6 mio. kr. Et fald i kursreguleringernes størrelse på -10,1 mio. kr. udligges resultatmæssigt af et nogenlunde tilsvarende fald i størrelsen af nedskrivninger på +10,2 mio. kr.

Efter skat blev årets resultat på 61,3 mio. kr. mod 63,3 mio. kr. i 2016.

Bankens bestyrelse er meget tilfreds med resultatet og indstiller på den kommende generalforsamling, at der udbetales et udbytte på 25 procent til aktionærerne, svarende til kr. 5 pr. aktie og i alt 5,4 mio. kr.

Såfremt generalforsamlingen vedtager bestyrelsens forslag om udbetaling af udbytte, vil der af årets overskud restere 55,9 mio. kr. som udgør årets konsolidering.

Sammendrag af resultatopgørelsen

Mio. kr.	2017	2016
Netto rente- og gebyrindtægter	166,1	164,2
Andre driftsindtægter, netto	1,3	1,8
Personale og administration	-106,7	-99,5
Af- og nedskrivninger	-1,7	-1,9
Andre driftsudgifter	-0,4	-0,4
Basisindtjening	58,6	64,2
Nedskrivninger på udlån mv.	+3,2	-7,0
Kursreguleringer	+12,2	+22,3
Resultat før skat	74,1	79,5
Skat	-12,7	-16,2
Årets resultat	61,3	63,3

Basisindtjening

Basisindtjeningen, som udgøres af resultatet før nedskrivninger på kunder, kursreguleringer og skat er faldet med 5,6 mio. kr. og udgør 58,6 mio. kr. i 2017 mod 64,2 mio. kr. i 2016. Faldet kan primært relateres til stigende omkostninger til personale og administration, som stiger med 7,2 mio. kr. svarende til en omkostningsstigning på 7,2 procent. Den samlede omkostningsstigning kan dels relateres til stigende it-

omkostninger, som pålægges banken fra dataleverandøren BEC i Roskilde, samt stigende lønomkostninger.

De stigende it-omkostninger er overvejende et resultat af udvikling af nye systemer til understøttelse af nye lovgivningsmæssige tiltag, mens stigningen i lønomkostninger skyldes overenskomstmæssige løn- og pensionsreguleringer, stigninger i sociale udgifter i form af lønsumsafgift til staten samt lønomkostninger i størrelsesordenen ca. 900 t.kr. i forbindelse med fratrædelser. Antallet af medarbejdere er uændret i forhold til året før.

Indtægterne i form af netto rente- og gebyrindtægter er steget med 1,9 mio. kr. trods faldende renteniveau. Stigningen kan relateres til større forretningsomfang.

Netto rente- og gebyrindtægter

De samlede indtægter, som udgøres af netto rente- og gebyrindtægter, er specificeret nedenfor. Størsteparten af indtægterne udgøres af netto renteindtægter, som udgør 107,7 mio. kr. mod 105,7 mio. kr. året før. Der er således en stigning i netto renteindtægterne på 2,0 mio. kr. som overvejende kan henføres til et fald i de samlede renteudgifter til indlån.

Der har også været en faldende gennemsnitlig udlånsrente, som har reduceret renteindtægterne fra udlån med 5,7 mio. kr. men dette fald er blevet kompenseret af en merrente som følge af et højere gennemsnitligt udlån. Den gennemsnitlige udlånsrente er i 2017 opgjort til 6,68 procent mod 7,06 procent i 2016, hvilket er et fald på 0,38 procentpoint.

Den gennemsnitlige indlånsrente udgør i 2017 0,13 procent mod 0,23 procent i 2016. Der har således været et fald i den gennemsnitlige indlånsrente på 0,10 procentpoint, som svarer til et fald i de samlede renteudgifter til indlån på 2,0 mio. kr. Der har modsat været en stigning i renteudgifter til Nationalbanken, som medfører, at de samlede renteudgifter falder netto med 1,7 mio. kr.

På grundlag af den ovenfor opgjorte gennemsnitlige udlånsrente og den gennemsnitlige indlånsrente kan rentemarginalen opgøres til 6,55 procent i 2017 mod 6,84 procent i 2016. Faldet i rentemarginalen udgør herefter 0,29 procentpoint.

En anden væsentlig del af de samlede indtægter udgøres af gebyrindtægterne, som i 2017 udgør 63,6 mio. kr. mod 59,3 mio. kr. i 2016. Der har således været en indtægtsfremgang i gebyrindtægterne på 4,3 mio. kr. som kan relateres til aktivitetsfremgang i form af øget udlån samt vækst i realkreditformidling.

Regnskabsberetning

I gebyrindtægterne modregnes der for tab på realkreditformidling. Tab på formidlede realkreditlån har i 2017 udgjort 4,2 mio. kr. mod 1,5 mio. kr. i 2016.

Netto rente- og gebyrindtægter		
Mio. kr.	2017	2016
Netto renteindtægter	107,7	105,7
Udbytte af aktier mv.	3,8	4,7
Modtagne gebyrer mv.	63,6	59,3
Tab på formidlede realkreditlån	-4,2	-1,5
Afgivne gebyrer mv.	-4,8	-4,0
I alt	166,1	164,2

Udgifter til personale og administration

De samlede udgifter til personale og administration har i 2017 været 106,7 mio. kr. mod 99,5 mio. kr. i 2016. Stigningen udgør 7,2 mio. kr. svarende til en omkostningsstigning på 7,2 procent.

De samlede lønomkostninger mv. stiger med 3,3 mio. kr. til 61,3 mio. kr. i 2017. I 2016 udgjorde de samlede lønomkostninger mv. 58,0 mio. kr. Stigningen i lønomkostninger skyldes overenskomstmæssige løn- og pensionsreguleringer, stigende sociale udgifter i form af lønsumsafgift til staten samt lønomkostninger i niveauet ca. 900 t.kr. til fratrædelser, idet antallet af medarbejdere er uændret i forhold til året før.

Herudover blev der ultimo 2017 tildelt medarbejderaktier for et samlet beløb på 781 t.kr., som er bogført under lønomkostninger. Beløbet er ydet som led i strategiproessen, som blandt andet har fokus på vækst i det samlede forretningsomfang. Det er ledelsens vurdering, at medarbejderne har bidraget aktivt til at fremme denne vækststrategi, som i 2017 har betydet pæne stigninger i både udlån og indlån.

Øvrige administrationsudgifter stiger med 3,8 mio. kr. svarende til en stigning på 9,1 procent. Hovedparten af omkostningsstigningen er relateret til it-omkostninger, som banken er blevet faktureret af it-leverandøren Bankernes Edb Central (BEC) i Roskilde. De stigende it-omkostninger er overvejende et resultat af udvikling af nye systemer til understøttelse af de lovgivningsmæssige tiltag.

Nedenfor er vist en specifikation af udgifter til personale og administration.

Udgifter til personale og administration

Mio. kr.	2017	2016
Bestyrelse og repræsentantskab	1,1	1,0
Direktion	2,2	2,2
Personaleudgifter	58,0	54,8
It	29,7	25,2
Husleje mv.	2,4	2,6
Markedsføring	1,9	2,0
Øvrige administrationsudgifter	11,4	11,7
I alt	106,7	99,5

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver udgør i alt 1,7 mio. kr. mod 1,9 mio. kr. i 2016.

Af de samlede afskrivninger hidrører 1,0 mio. kr. fra immaterielle aktiver, som udgøres af værdien af kundebasen, som Lollands Bank overtog fra Vordingborg Bank ved fusionen i 2013. Immaterielle aktiver afskrives med 1,0 mio. årligt og udgør ultimo 2017 4,0 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedenfor er vist en opgørelse af nedskrivninger på udlån og garantier. Som det fremgår af opgørelsen, så er nedskrivningerne faldet markant i forhold til året før.

I regnskabsåret 2016 kunne nedskrivningerne netto opgøres til -7,0 mio. kr., men i 2017 er nedskrivningerne netto blevet til en indtægt på +3,2 mio. kr. Der er derfor en forbedring på +10,2 mio. kr. på denne post i resultatopgørelsen.

Nedenfor er vist en specifikation af regnskabsposten "nedskrivninger på udlån og garantier". Af specifikationen fremgår det, at der er indtægtsført en rentekorrektion, som i 2017 udgør 7,6 mio. kr. mod 7,0 mio. kr. i 2016. Rentekorrektionen udgøres af den del af rentetilskrivningen, som kan relateres til en nedskrivning på udlånet, idet der ikke regnskabsmæssigt kan indtægtsføres rente på nedskrevne udlån.

Af tallene nedenfor fremgår det endvidere, at nedskrivningssaldoen på bankens eksponeringer udgør i alt 289,1 mio. kr. mod 301,7 mio. kr. i 2016.

Af den samlede nedskrivning på 289,1 mio. kr. udgøres 233,1 mio. kr. af nedskrivninger, mens 56,0 mio. kr. udgøres af underkurs på udlån, som banken har overtaget fra Vordingborg Bank i forbindelse med fusionen tilbage i år 2013.

Regnskabsberetning

Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 9,0 procent, men indregnes underkursen på 56 mio. kr. i nedskrivningsprocenten, så udgør denne 10,9 procent.

På bankens hjemmeside er det offentliggjort den 18. januar 2018, at Finanstilsynet i 2017 har foretaget en ordinær funktionsundersøgelse i banken. Det er med tilfredshed, at banken kan konkludere, at Finanstilsynet ikke fandt behov for øgede nedskrivninger samt at Finanstilsynet var enig i bankens opgørelse af kapitalbehovet.

Nedskrivninger på udlån og garantier mv.		
Mio. kr.	2017	2016
Nedskrivninger på kunder	-4,4	-15,8
Tab på kunder, ej dækket af nedskrivninger	-1,0	-0,6
Rentekorrektion	7,6	7,0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	1,0	2,4
I alt drift	+3,2	-7,0
I alt nedskrevet ultimo	233,1	234,4
Underkurs på udlån overtaget fra Vordingborg Bank ^{*)}	56,0	66,9
I alt	289,1	301,3

^{*)}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 2017 positive med i alt 12,2 mio. kr. som fordeler sig med 4,1 mio. kr. på obligationer, 7,5 mio. kr. på aktier og 0,6 mio. kr. på valuta.

Året før udgjorde de samlede kursreguleringer 22,3 mio. kr.

I efteråret 2017 besluttede bestyrelsen på Bankernes Edb Central i Roskilde (BEC), at der skulle foretages en ekstraordinær nedskrivning af aktiverede udviklingsomkostninger på BEC. Bankens andel af denne nedskrivning udgjorde 9,1 mio. kr. og er modregnet i kursreguleringen af aktier.

Udlån og garantier

Udlån udgjorde ultimo 2017 1.701 mio. kr. mod 1.534 mio. kr. året før. Der har således været en udlånsstigning på 167 mio. kr. i 2017, men en del af udlånsstigningen, som udgør 10,9 procent, skyldes en række midlertidige lånesager, hvor banken har mellemfinansieringen, inden omlægning til realkreditlån i DLR. Den procentuelle udlånsstigning, som udgør 10,9 procent, er overvejende relateret til erhvervssegmentet, som herefter udgør 64 procent af det samlede udlån, mens privatsegmentet udgør 36 procent. Året før udgjorde

erhvervssegmentet 61 procent mens privatsegmentet udgjorde 39 procent.

Den nuværende udlånsmasse har en god spredning på såvel brancher og på enkelteksponeringer og lever hermed op til bankens forretningsmodel.

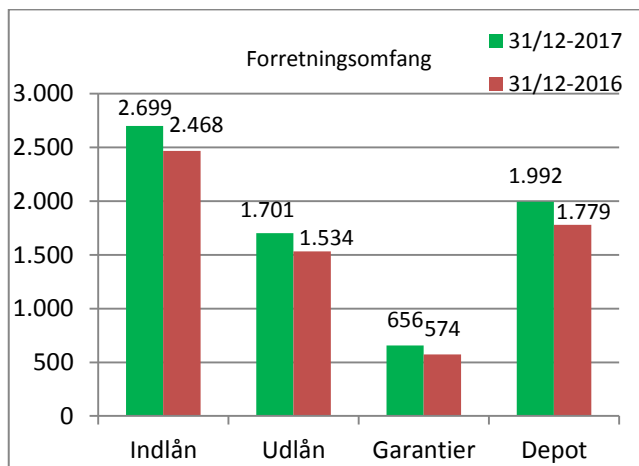
Summen af eksponeringer, der overstiger 10 procent af kapitalgrundlaget udgør i alt 26,7 procent svarende til 110 mio. kr.

Den største branchekoncentration er fortsat landbrug med 17 procent, mens fast ejendom og handel følger lige efter med koncentrationer på henholdsvis 11 procent og 10 procent. En væsentlig del af landbrugspor-teføljen er planteavl, og det er ledelsens vurdering, at der generelt 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 2017 7.048 mio. kr. mod 6.355 mio. kr. året før. Stigningen udgør 693 mio. kr. som er specificeret nedenfor.

Mio. kr.	2017	2016
Udlån	1.701	1.534
Indlån	2.699	2.468
Garantier	656	574
Værdi af kundedepoter	1.992	1.779
I alt	7.048	6.355



Aktiver i alt

De samlede aktiver udgør i alt 3.250 mio. kr. mod 2.970 mio. kr. året før. Hovedposterne er vist nedenfor.

Regnskabsberetning

Aktiver		
Mio. kr.	2017	2016
Kassebeholdning og tilgodehavender i Nationalbanken	23	27
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	280	312
Udlån	1.701	1.534
Værdipapirer	1.109	960
Andre aktiver mv.	137	137
I alt	3.250	2.970

Gæld og forpligtelser

Gæld og forpligtelser udgjorde ultimo 2017 2.776 mio. kr. mod 2.546 mio. kr. ultimo 2016. Nedenfor er vist en specifikation heraf.

Gæld og hensatte forpligtelser		
Mio. kr.	2017	2016
Gæld til kreditinstitutter	15	13
Indlån	2.699	2.468
Andre passiver	24	21
Hensatte forpligtelser	13	19
Efterstillet kapitalindskud	25	25
I alt	2.776	2.546

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.

Banken har i december måned 2017 ansøgt Finanstilsynet om tilladelse til at indfri lånet pr. den 17. april 2018.

Konsekvenserne af en eventuel indfrielse af den supplerende kapital vil være en rentebesparelse i niveauet ca. 2 mio. kr. årligt samt et fald i kapitaloverdækningen på ca. 1 procentpoint.

Egenkapital

Egenkapitalen udgør ultimo 2017 i alt 474 mio. kr. mod 424 mio. kr. ultimo 2016. Egenkapitalen stiger således med 50 mio. kr. som udgøres af årets resultat på 61,3 mio. kr. med fradrag af 10,8 mio. kr. som i 2017 er udbetalt i ordinært udbytte til bankens aktionærer.

Som tidligere omtalt indstiller bankens bestyrelse til godkendelse på årets generalforsamling, at der for regnskabsåret 2017 udbetales et udbytte på 5,4 mio. kr. En udbyttebetaling på 5,4 mio. kr. får ingen indfly-

delse på kapitaloverdækningen, da 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 2017 er opgjort til 17,5 procent mens kernekapitalprocenten er opgjort til 16,7 procent. Det individuelle kapitalbehov, som er opgjort i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser samt Finanstilsynets vejledning herom, er beregnet til 10,1 procent, hvorefter kapitaloverdækningen kan opgøres til 7,4 procentpoint før lovpligtig kapitalbuffer på 1,25 procent. Ved indregning af lovpligtig kapitalbuffer i det samlede kapitalkrav udgør overdækning herefter 6,15 procentpoint.

Bestyrelsen har fastsat sin egen målsætning om til stadighed at have en overdækning i forhold til det samlede kapitalkrav på mindst 4 procentpoint. Banken har en overdækning på 6,15 procentpoint.

Den lovpligtige kapitalbuffer, som ultimo 2017 udgør 1,25 procent er endnu ikke fuldt indfaset, men bliver over de næste 2 år forhøjet til 2,5 procent. Nedenfor er i sammendrag vist opgørelsen af kapitalprocenten.

Solvens		
Mio. kr.	2017	2016
Egenkapital	474,4	423,9
Foreslået udbytte	-5,4	-10,8
Fradrag	-73,7	-57,8
Kernekapital efter fradrag	395,3	355,3
Ansvarlig lånekapital	25,0	24,8
Fradrag	-6,9	-11,5
Kapitalgrundlag	413,4	368,6
Vægtede poster	2.361	2.235
Kapitalprocent	17,5 %	16,5 %
Kernekapitalprocent	16,7 %	15,9 %
Kapitalbehov før kapitalbuffer	10,1 %	10,3 %
Kapitalbehov efter kapitalbuffer	11,4 %	10,9 %

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/mediarkiv/pdf/risikorapport_2017_lollands_bank.pdf

Likviditet

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

Beholdningen af "højkvalitetsaktiver" skal primært bestå af kontanter, centralbankindeståender og statsobligationer (de såkaldte niveau 1-aktiver). Kravet til bankens likvide aktiver vil afhænge af bankens likviditetsrisici.

Likviditetskravet på 100 procent efterlever banken fuldt ud med en likviditetsprocent på 347 procent.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder knytter sig til opgørelsen af tabs- og nedskrivningsbehovet på bankens eksponeringer. Nedskrivningerne på eksponeringerne 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.

Det kan ikke afvises, at en negativ udvikling indenfor brancher, hvor banken har eksponeringer 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 sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. Der henvises i øvrigt til note 1 for en yderligere omtale af usikkerheder ved indregning og måling samt foretagne regnskabsmæssige skøn.

Tilsynsdiamanten

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

- Summen af store eksponeringer skal være mindre end 125 procent af basiskapitalen
- Udlånsvæksten skal være mindre end 20 procent om året
- Ejendomseksponeringen skal være mindre end 25 procent 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 procent.

Nedenfor er bankens tal vist ultimo 2017 og 2016. Banken ligger indenfor rammerne af alle de fem målepunkter.

Nye pejlemærker i tilsynsdiamanten træder i kraft i 2018. Pejlemærket "summen af store eksponeringer", ændres fra at omhandle summen af alle eksponeringer større end 10 procent af kapitalgrundlaget til at omhandle summen af de 20 største eksponeringer, som ikke må overstige 175 procent af den egentlige kernekapital (CET 1). Banken har ingen problemer med at opfylde det nye pejlemærke, idet summen af de 20 største eksponeringer er opgjort til 114,6 procent og derfor ligger godt indenfor den kommende ramme.

Også likviditetspejlemærket ændres fra at være relateret til FiL § 152 til at være relateret til de internationale regler om likviditetskrav for kreditinstitutter. Det nye likviditetspejlemærke bliver baseret på en fremskrevet version af det eksisterende LCR-krav og skal udtrykke pengeinstituttets evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress. Banken vurderer ikke at have problemer med at opfylde det nye likviditetspejlemærke, som træder i kraft fra og med halvårsregnskabet 2018.

Tilsynsdiamanten

	Grænse-	2017	2016
	værdi		
Sum af store eksponeringer	< 125 %	26,7 %	17,7 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	10,9 %	3,3 %
Ejendomseksponering	< 25 %	11,1 %	9,5 %
Stabil funding	< 1	0,53	0,53
Likviditetsoverdækning	> 50 %	236,0 %	243,4 %

Begivenheder efter statusdagen

Den 18. januar 2018 har banken på sin hjemmeside offentliggjort en redegørelse om Finanstilsynets inspektion i banken.

Forventninger til 2018

Det er bankens forventning, at basisindtjeningen i 2018 vil blive i niveauet 50-55 mio. kr. som er et mindre fald i forhold til den opnåede basisindtjening i 2017, der blev på 58,6 mio. kr. En forventning om et fald i basisindtjeningen er begrundet i forventninger til stigende omkostninger og nogenlunde uændrede indtægter.

Nedskrivninger på kunder forventes også i 2018 at være på et lavt niveau.

Kursreguleringerne forventes i niveauet ca. 10 mio. kr. som kan relateres til sektoraktier.

Den samlede vurdering er derfor, at der i 2018 kan forventes et resultat før skat i niveauet 60-65 mio. kr.

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 40-43 om risikostyring. Banken har fastlagt politikker for risikostyringen. 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 eksponeringer 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 procent bortset fra landbrug, hvor grænsen er 20 procent. Bankens markedsområde er i et naturligt landbrugsområde, hvor især de lollandske landbrug er økonomisk

stærke, hvorfor banken finder det naturligt med denne højere 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 nettilgodehavende 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.
 - 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. Likviditetsnøgletallet LCR har bankens ledelse fastlagt til minimum 200 procent for ikke på noget tidspunkt at komme i konflikt med reglerne om, at LCR-nøgletallet mindst skal udgøre 100 procent. Likviditetsoverdækningen på 100 procent skal fastholdes måned for måned ved en frem skrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.

Regnskabsberetning

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

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 kontroller og afstemmer diverse procedurer i banken. Bankens kreditafdeling overvåger og forestår opfølgningen 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 2017 1.080.000 stk. aktier á nominelt 20 kr. Antallet af aktionærer udgør ca. 9.700.

Følgende aktionærer ejer mere end 5 procent af aktiekapitalen:

- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 108.200 stk. aktier svarende til 10,02 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 den 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 2017 80 procent mænd og 20 procent kvinder. Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kommer under 25 procent. 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. 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 2017 67 procent mænd og 33 procent 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 i bestyrelsen i Lollands Bank
- Formand i bestyrelsen i Vorejendomme A/S
- Partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Knud Rasmussen:

- Næstformand i bestyrelsen i Lollands Bank
- Næstformand i bestyrelsen i Vorejendomme A/S
- Detaildirektør i DLG
- Næstformand i Vordingborg Havn A/S
- Bestyrelsesmedlem i Masnedsund Bulk Terminal A/S

Irene Jensen:

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank og formand for revisionsudvalget (uafhængige og kvalificerede medlem af bankens revisionsudvalg)
- Bestyrelsesmedlem i Vorejendomme A/S

Jakob Mikkelsen

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank
- Bestyrelsesmedlem i Vorejendomme A/S
- Direktør i Jakob Mikkelsen Holding ApS
- Direktør i C. M. Mikkelsen ApS

- Direktør i Ejendomsselskabet Skovalléen 48 ApS
- Direktør i Allan C. Hansen ApS
- Direktør i Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS

Kim Pajor

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank
- Direktør i Pajor Reklamebureau ApS.

Ulla Valentin Nielsen (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

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

Kapitalgrundlag

Banken har opgjort sit kapitalgrundlag med udgangspunkt i EU direktivet til gennemførelse af Basel III (CRD IV) og kapitalkravsforordningen (CRR). Kapitalgrundlaget udgør 413 mio. kr. som udgøres af egenkapital og supplerende kapital efter fradrag.

Den supplerende kapital i form af ansvarlig lånekapital på 25 mio. kr. er optaget i april måned 2013 og kan således medregnes 100 procent til kapitalgrundlaget til og med regnskabsåret 2017, hvorefter kapitalen reduceres med 20 procent årligt.

Banken har i december måned 2017 ansøgt Finanstilsynet om tilladelse til at indfri lånet pr. den 17. april 2018.

Konsekvenserne af en eventuel indfrielse af den supplerende kapital vil være en rentebesparelse i niveauet ca. 2 mio. kr. årligt samt et fald i kapitaloverdækningen på ca. 1 procentpoint.

Kapitalprocent og -overdækning

Kapitaloverdækningen efter kapitalbuffer stiger fra 5,6 procentpoint ultimo 2016 til 6,1 procentpoint ultimo 2017, hvilket er en stigning på 0,5 procentpoint. Stigningen i overdækningen skyldes en stigning i kapitalprocenten på 1 procentpoint samt et lille fald i det individuelle kapitalbehov på 0,2 procentpoint plus en stigning i kapitalbufferen på 0,625 procentpoint.

Kapitaloverdækningen på 6,1 procentpoint svarer til en overdækning på 144 mio. kr. idet kapitalgrundlaget udgør 413 mio. kr. mens kapitalbehovet efter buffer udgør 269 mio. kr.

Kernekapitalprocenten stiger fra 15,9 procent ultimo 2016 til 16,7 procent ultimo 2017.

Kapitalkrav

Opgørelsen af kapitalbehovet sker efter Finanstilsynets 8+ model og udgør 10,1 procent ultimo 2017 mod 10,3 procent ultimo 2016. Dermed udgør bankens kapitaloverdækning før kapitalbuffer 7,4 procentpoint. Efter kapitalbuffer på 1,25 procentpoint udgør kapitaloverdækningen herefter 6,1 procentpoint, hvilket overstiger bestyrelsens egen målsætning om at have en overdækning på minimum 4 procentpoint.

Finanstilsynet har oplyst banken om, at de kommende års kapitalkrav vil være stigende som følge

af indførelsen af det nye NEP-tillæg, som for bankens vedkommende vil udgøre 5 procent, når dette krav er fuldt indfaset i 2023. NEP-tillægget indføres fra og med 2019, hvor NEP-tillægget indføres med 1 procentpoint årligt, indtil dette udgør 5 procentpoint.

Det væsentligste element i kapitalbehovet er kreditrisici. Ved opgørelsen af kapitalbehovet er alle eksponeringer, der overstiger 2 procent af bankens kapitalgrundlag gennemgået. Ved gennemgangen er de enkelte eksponeringers bonitet samt værdiansættelsen af pantsatte sikkerheder vurderet. Risikoen på disse eksponeringer er således kritisk vurderet og indgår i det beregnede kapitalbehov.

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

Fra og med 1. januar 2018 skal banken implementere den nye regnskabsstandard IFRS 9. 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 nedskrivningerne tager udgangspunkt i faktisk indtrufne objektive indikatorer på værdiforringelse.

Effekten af det nye regelsæt for opgørelse af nedskrivninger vurderes på nuværende tidspunkt at skulle forøge den samlede nedskrivningssaldo pr. 1. januar 2018 i niveauet 20-25 mio. kr. som vil reducere kapitalgrundlaget og dermed kapitalprocenten med ca. 1 procentpoint, som vil blive indfaset over en årrække på 5 år (overgangsordning anvendes).

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 driftsresultat og finansielle stilling.

En nærmere beskrivelse af modellen for opgørelse af det individuelle kapitalbehov er tilgængelig på bankens hjemmeside
https://www.lollandsbank.dk/sites/default/files/media/arkiv/pdf/risikorapport_2017_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, Møn 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 111 år gammel og beskæftiger i alt 90 fuldtidsmedarbejdere ultimo 2017.

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

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.

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 primært 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 hovedsædet 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 beslutningsgrundlag på en række områder samt foretage beregninger vedr. bl.a. pension.

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

Som supplement til bankens udstedelse af Dankort, med eller uden Visa-funktionalitet, tilbydes Mobile Pay samt 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, herunder mulighed for at hæve euro. Hertil kommer, at der nu er åbnet op for, at der kan indsættes kontanter via pengeautomaterne.

Medarbejdere

Det gennemsnitlige antal ansatte har i 2017 været 90.

It

Bankernes Edb Central i Roskilde (BEC) 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 it-systemer har i 2017 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 2017 samt Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk.

Redegørelsen, som vedrører regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 findes via nedenstående link

https://www.lollandsbank.dk/sites/default/files/media/arkiv/pdf/regnskab/god_ledelsesskik_2017.pdf

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet, som dækker Lolland, Falster, Møn 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 begrundet i ønsket om kontinuitet.

Bankens bestyrelse udgøres af 7 medlemmer hvoraf 5 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 er sket ved offentliggørelse af kvartalsrapporter, halvårs- og årsrapporter og andre nyheder samt på den årlige generalforsamling.

Banken har allerede meddelt fondsbørsen via sin finanskalender, at kvartalsrapporter for 1. kvartal og 3. kvartal 2018 vil blive erstattet af kvartalsmeddelelser. 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 trufne 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. Bankens opererer således i overensstemmelse med Nasdaq OMX Copenhagen A/S's generelle oplysningsforpligtelser og har blandt andet udarbejdet interne regler for efterlevelse af oplysningsforpligtelserne. Banken vil udarbejde kvartalsmeddelelser, som offentliggøres i overensstemmelse med den offentliggjorte finanskalen-

der. Banken har ikke fundet det relevant at udarbejde års- og kvartalsmeddelelser 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 lånesager, 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 <https://www.lollandsbank.dk/investor-relations/csr-samfundsansvar> 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 40 og mindst 20 medlemmer, vælges af generalforsamlingen. Aktuelt består repræsentantskabet af 35 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 5 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer og 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Antallet af bestyrelsesmedlemmer besluttet, efter indstilling fra bestyrelsen, årligt af repræsentantskabet. De af repræsentantskabet valgte bestyrelsesmedlemmer

vælges for 3 år ad gangen, medens de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 4 år. Det seneste valg blandt medarbejderne fandt sted i 2016.

Ingen af bestyrelsesmedlemmerne deltager i den daglige ledelse af banken. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har samme rettigheder og ansvar som de repræsentantskabsvalgte 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 2017 har bestyrelsen afholdt 13 bestyrelsesmøder samt en række telefonmøder og elektroniske møder.

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/mediearkiv/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/mediearkiv/pdf/afloenningsudvalg_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/mediearkiv/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/mediearkiv/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 løndelev 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. Ansvaret 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.

Complianceansvarlig

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 interne kontrolchef risikoansvarlig, hvis opgave det er at vurdere risici indenfor de enkelte risikoområder samt sikre, at der udarbejdes modeller og principper for opgørelse af risici.

Hvidvaskansvarlig

Bankens direktør Anders F. Møller er udpeget til hvidvaskansvarlig og forestår blandt andet arbejdet med at undersøge mistænkelige transaktioner samt eventuelt indberetning heraf til Hvidvasksekretariatet.

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 banken har derfor ikke specifikke politikker på disse to områder.

Kunder

Banken lægger stor vægt på den personlige kontakt og dialogen i mødet med bankens kunder. Banken ser det som sin fornemmeste opgave at imødekomme kundernes behov for bankydelse, 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 understøtter sundhedsfremmende tiltag samt medarbejderarrangementer af både social og sportslig karakter. Disse aktiviteter vil fortsætte i 2018. Banken er meget opmærksom på, at der ikke er chikane på arbejdspladsen.

Banken har foranlediget, at der er hjertestartere på alle bankens bygninger. Banken er meget bevidst om betydningen heraf og har derfor i 2017 betalt og gennemført kurser indenfor førstehjælp for bankens medarbejdere.

Banken arbejder meget bevidst på at fastholde medarbejderne, idet medarbejderne er bankens vigtigste ressource. Herudover skaber fastholdelse af dygtige medarbejdere kontinuitet og reducerer omkostningerne til oplæring ved 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 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 computere.
- Forskellige typer af forsikringsordninger, f.eks. sundhedsforsikring, tandforsikring, kollektiv ulykkesforsikring, røverforsikring og arbejds-skadeforsikring 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 90 ansatte, så banken 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 det 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.

Banken er en aktiv medspiller i forhold til det lokale forenings- og kulturliv og støtter 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.

Årligt får et stort antal klubber og foreninger økonomisk støtte fra banken af forskelligt art. I alt har banken i lokalsamfundet bidraget med økonomisk støtte for 871 t.kr. i 2017.

I 2018 vil banken i samme niveau fortsætte med denne økonomiske støtte til lokalsamfundet.

På hjemmesiden

<https://www.lollandsbank.dk/investor-relations/csr-samfundsansvar> 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 varmemeforbrug samt papirforbrug. Sidstnævnte ved, at det meste af bankens sagsbehandling og udgående post er lagt om til digital behandling og forsendelse.

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

- Nedbringelse af rejseaktiviteter ved afholdelse af interne møder. Udover afvikling som telefonmøder vil skypemøder blive anvendt såvel internt som eksternt.
- 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 2017 aktivt været involveret som optællingssted 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 – etnicitet, alder, køn, handicap

Banken har fokus på ligestilling og 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_2017_lollands_bank.pdf

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse

		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
Note		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
3	Renteindtægter	113.876	113.632	113.876	113.632
4	Renteudgifter	6.185	7.891	6.434	8.118
	Netto renteindtægter	107.691	105.741	107.442	105.514
5	Udbytte af aktier mv.	3.836	4.715	3.836	4.715
6	Gebyrer og provisionsindtægter	59.390	57.764	59.390	57.764
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.803	4.024	4.803	4.024
	Netto rente- og gebyrindtægter	166.114	164.196	165.865	163.969
7	Kursreguleringer	+12.204	+22.269	+12.204	+22.269
8	Andre driftsindtægter	1.339	1.751	154	544
9	Udgifter til personale og administration	106.705	99.543	109.083	101.348
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.744	1.858	1.555	1.608
11	Andre driftsudgifter	385	349	385	349
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	+3.230	-7.000	+3.230	-7.000
18	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.623	2.462
	Resultat før skat	74.053	79.466	74.053	78.939
13	Skat	-12.717	-16.160	-12.717	-15.633
	Årets resultat	61.336	63.306	61.336	63.306
	Året resultat pr. aktie (kr.)			284,0	293,9
	Årets resultat pr. aktie – udvandet (kr.)			284,0	293,9

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	61.336	63.306	61.336	63.306
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst	61.336	63.306	61.336	63.306

Balance

Note		Koncern		Bank	
		2017 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2017 1.000 kr.	2016 1.000 kr.
	Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	23.496	26.884	23.496	26.884
14	Tilg. hos kreditinstitutter og centralbanker	279.607	312.219	279.607	312.219
15	Udlån og andre tilg. til amortiseret kostpris	1.701.429	1.534.385	1.701.429	1.534.385
16	Obligationer til dagsværdi	936.985	804.435	936.985	804.435
17	Aktier mv.	171.945	155.806	171.945	155.806
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	73.018	69.395
19	Immaterielle aktiver	4.000	5.000	4.000	5.000
	Grunde og bygninger i alt	48.315	49.281	0	0
20	heraf investeringsejendomme	8.076	8.076	0	0
21	heraf domicilejendomme	40.239	41.205	0	0
22	Øvrige materielle aktiver	1.635	1.991	1.635	1.991
13	Aktuelle skatteaktiver	1.681	2.039	1.681	2.039
13	Udskudte skatteaktiver	5.949	4.472	2.099	622
23	Andre aktiver	73.067	71.793	72.811	71.563
	Periodeafgrænsningsposter	2.130	2.066	2.130	2.066
	I alt aktiver	3.250.239	2.970.370	3.270.836	2.986.405
	Passiver				
	<i>Gæld</i>				
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15.281	13.648	15.281	13.648
25	Indlån og anden gæld	2.699.041	2.467.635	2.719.847	2.483.903
26	Andre passiver	23.942	21.086	23.732	20.853
	Periodeafgrænsningsposter	1	1	2	1
	Gæld i alt	2.738.265	2.502.370	2.758.862	2.518.405
27	<i>Hensatte forpligtelser</i>				
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	1.486	1.407	1.486	1.407
	Hensættelser til tab på garantier	11.098	17.894	11.098	17.894
	Hensatte forpligtelser i alt	12.584	19.301	12.584	19.301
28	Efterstillede kapitalindskud	24.970	24.848	24.970	24.848
	<i>Egenkapital</i>				
	Aktiekapital	21.600	21.600	21.600	21.600
	Overkurs ved emission	29.288	29.288	29.288	29.288
	Opskrivningshenlæggelser	2.324	2.324	0	0
	Øvrige reserver	0	0	15.941	12.318
	Overført overskud eller underskud	415.808	359.839	402.191	349.845
	Foreslået udbytte	5.400	10.800	5.400	10.800
	Egenkapital i alt	474.420	423.851	474.420	423.851
	I alt passiver	3.250.239	2.970.370	3.270.836	2.986.405

Egenkapitaloppgørelse

	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 2017							
Egenkapital 1/1-2017	21.600	29.288	2.324	0	359.839	10.800	423.851
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-10.800	-10.800
Fordeling af årets totalindkomst	0	0	0	0	55.937	5.400	61.337
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>							
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	0	32	0	32
Egenkapital 31/12-2017	21.600	29.288	2.324	0	415.808	5.400	474.420
Koncern 2016							
Egenkapital 1/1-2016	21.600	29.288	2.324	0	307.506	5.400	366.118
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-5.400	-5.400
Fordeling af årets totalindkomst	0	0	0	0	52.506	10.800	63.306
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>							
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	0	-173	0	-173
Egenkapital 31/12-2016	21.600	29.288	2.324	0	359.839	10.800	423.851
Bank 2017							
Egenkapital 1/1-2017	21.600	29.288	0	12.318	349.845	10.800	423.851
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-10.800	-10.800
Fordeling af årets totalindkomst	0	0	0	3.623	52.314	5.400	61.337
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>							
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	0	32	0	32
Egenkapital 31/12-2017	21.600	29.288	0	15.941	402.191	5.400	474.420
Bank 2016							
Egenkapital 1/1-2016	21.600	29.288	0	9.856	299.974	5.400	366.118
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-5.400	-5.400
Fordeling af årets totalindkomst				2.462	50.044	10.800	63.306
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>							
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	0	-173	0	-173
Egenkapital 31/12-2016	21.600	29.288	0	12.318	349.845	10.800	423.851

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 31.

Kapitalgrundlag

	Koncern		Bank	
<i>Procent:</i>	2017	2016	2017	2016
Kapitalprocent	17,5 %	16,5 %	17,5 %	16,5 %
Kernekapitalprocent	16,7 %	15,9 %	16,7 %	15,9 %
<i>Kapitalsammensætning (1.000 kr.):</i>				
Egenkapital	474.420	423.851	474.420	423.851
Foreslået udbytte	-5.400	-10.800	-5.400	-10.800
Fradrag	-73.733	-57.849	-69.537	-53.691
Kernekapital efter fradrag	395.287	355.202	399.483	359.360
Ansvarlig lånekapital	24.970	24.848	24.970	24.848
Fradrag	-6.872	-11.507	-6.833	-11.430
Kapitalgrundlag	413.385	368.543	417.620	372.778
<i>Risikoeksponering:</i>				
Kreditrisiko	1.745.199	1.615.858	1.774.137	1.640.208
Markedsrisiko	276.639	265.755	276.639	265.755
Operationel risiko	339.296	353.319	336.915	351.738
I alt	2.361.134	2.234.932	2.387.691	2.257.701

Pengestrømsopgørelse

Koncern

	2017 1.000 kr.	2016 1.000 kr.
<i>Driftsaktivitet</i>		
Årets totalindkomst	61.326	63.306
<i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i>		
Kursregulering, aktier	-7.469	-6.555
Kursregulering, obligationer	-4.142	-14.630
Afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.744	1.858
Nedskrivning/hensættelser på udlån og garantier	-3.230	7.000
Driftsført skat	12.717	16.160
Andre ikke-kontante driftsposter	201	280
<i>Regulering for beløb med likviditetseffekt:</i>		
Betalt selskabsskat	-13.836	-12.909
Driftens likviditetsbidrag	47.321	54.510
<i>Ændring i driftskapital</i>		
Fonds	-137.078	-217.823
Udlån	-170.611	-55.122
Indlån	231.406	210.662
Andre aktiver/passiver og periodeafgrænsningsposter	1.518	-8.720
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-27.444	-16.493
<i>Investeringsaktivitet</i>		
Salg af ejendom	777	0
Køb og salg af øvrige materielle og immaterielle aktiver	-199	-588
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	578	-588
<i>Finansieringsaktivitet</i>		
Udbetaling af udbytte	-10.800	-5.400
Køb og salg af egne kapitalandele	33	-174
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.767	-5.574
<i>Ændring i likvider</i>	-37.633	-22.655
Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender hos Centralbanker samt netto-tilgodehavender i kreditinstitutter primo 2017	325.455	348.110
Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender hos Centralbanker samt netto-tilgodehavender i kreditinstitutter ultimo 2017, kan specificeres således:	287.822	325.455
Kassebeholdning	23.496	26.884
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	279.607	312.219
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-15.281	-13.648
I alt	287.822	325.455

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 immaterielle og 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. Restløbetid 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.

Generelt

Årsregnskabet for Lollands Bank-koncernen aflægges efter de internationale regnskabsstandarde, 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 disponible for salg" og manglende mulighed for at vælge IAS 16, mulighed for at måle domicilejendomme til kostpris fratrukket 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.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Implementering af nye og ændrede standarder samt fortolkningsbidrag

Implementeringen af nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag med ikrafttrædelse den 1. januar 2017 har ikke givet anledning til ændringer i anvendt regnskabspraksis.

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

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt et antal standarder, tillæg og fortolkningsbidrag, som endnu ikke er trådt i kraft. Følgende standarder har relevans for koncernens regnskabsaflæggelse fremover:

- IFRS 15, Indtægter fra kontrakter med kunder med tilhørende præciseringer (ikrafttrædelse 1. januar 2018)
- IFRS 9 Finansielle instrumenter (ikrafttrædelse 1. januar 2018)
- Årlige forbedringer til IFRS, Annual Improvements til IFRS' 2014-2016 Cycle (ikrafttrædelse 1. januar 2018)
- Ændret IAS 40. Overførsel af investeringsejendomme (ikrafttrædelse 1. januar 2018)
- IFRIC 22. Valutakursregulering af forudbetalinger (ikrafttrædelse 1. januar 2018)
- IFRS 16. Leasing (ikrafttrædelse 1. januar 2018)

Lollands Bank forventer først at implementere de nye regnskabsstandarde og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Bortset fra nedenstående forventes ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag at få væsentlig indvirkning på koncernens regnskabsaflæggelse.

Regnskabsstandarden IFRS 9, der erstatter standarden IAS 39, ændrer i væsentlig grad ved de gældende regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver, regnskabsmæssige nedskrivninger og i nogen grad ved reglerne om regnskabsmæssig sikring.

IFRS 9 standarden er obligatorisk for regnskabsår, der begynder 1. januar 2018 eller senere med mulighed for at førtidsimplementere standarden. Lollands Bank anvender IFRS 9-standard fra 1. januar 2018.

IFRS 9-klassifikation og måling:

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver.

Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.

Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning som udgangspunkt til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

Imidlertid indgår de pågældende finansielle aktiver i et risikostyringssystem, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering. Banken vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Anvendelsen af IFRS 9-målingskategorierne for finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen og på baggrund af karakteristika ved de kontraktmæssige betalingsstrømme forventes kun at føre til ubetydelige ændringer i målingsprincipper i forhold til målingsprincipperne anvendt i bankens årsrapport 2017.

IFRS 9 – nedskrivninger:

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss" – model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventet tab ("expected loss" – model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Nedskrivninger på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2, bortset fra den svage del af stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivninger for svage stadie 2-kunder og stadie 3-kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering."

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), der udvikles og vedligeholdes på bankens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI. Det fremadskuede, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres med datacentra-

lens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Den forventede virkning af IFRS 9- nedskrivningerne på nedskrivningskontoen udgør 20-25 mio. kr. som fuldt ud indregnes i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (risikoreduktionspakken, og benævnt CRR II/CRD V/BRRD II), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld indvirkning på kapitalgrundlaget efter 5 år. Overgangsordningen er nu besluttet og træder i kraft samtidig med IFRS 9, dvs. 1. januar 2018.

Det er frivilligt for pengeinstitutterne at anvende overgangsordningen, men pengeinstitutterne skal meddele Finanstilsynet deres beslutning samt offentliggøre beslutningen.

Lollands Bank har besluttet at anvende overgangsordningen.

Banken vurderer, at virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget vil være uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse 1. januar 2018, mens virkningen på kapitalgrundlaget fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at overgangsordningen udfases.

De nye regler om regnskabsmæssig sikring udbreder anvendelsen af sikringsreglerne for herved i højere grad at bringe virksomhedernes regnskabsrapportering i overensstemmelse med virksomhedernes faktiske risikostyring.

De ændrede regler om regnskabsmæssig sikring påvirker ikke bankens regnskabsaflæggelse, da banken ikke anvender reglerne om regnskabsmæssig sikring.

Betydelig stigning i kreditrisikoen

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

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 procent og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procent, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 procent.

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 procent eller en stigning i 12 måneders PD ved første indregning på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 procent eller derover.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 procent.

Definition af misligholdelse

Udlån og garantier er defineret som misligholdelse ("default"), såfremt de opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Der er konstateret objektiv indikation på kreditforringelse (OIK)
- Lånet har været i restance/overtræk i 90 dage eller derover med et beløb, der overstiger 1.000 kr.

Med den valgte default definition skabes en høj grad af overensstemmelse mellem kapitalkravsforordningens (CRR) default definition og den regnskabsmæssige default definition samtidig med, at definitionen er konsistent med default definitionen anvendt til bankens interne kreditstyringsformål.

Bankens anvendelse af fremadskuende information i beregningen af forventet tab

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab efter de nye IFRS 9-nedskrivningsregler i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger, der er forankret i et makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger indenfor en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentlig forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid indenfor de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider ud over to år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en "langtidsligevægt" opgjort som et strukturelt

niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i 10 år. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens "rå" estimater i de enkelte sektorer og brancher".

Bankens forretningsmodeller (forretningsmæssig målsætning) i relation til klassifikation af finansielle aktiver

Banken opererer med tre forretningsmodeller (forretningsmæssige målsætninger) i relation til klassifikation og måling af finansielle aktiver:

1. Finansielle aktiver, som banken holder for at generere de kontraktmæssige betalinger fra de finansielle aktiver (anlægsbeholdning). Beholdningen måles til amortiseret kostpris.
2. Finansielle aktiver, der indgår i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges. De pågældende finansielle aktiver indgår i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering. Porteføljen måles derfor til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.
3. Finansielle aktiver, der ikke omfattes af de to ovenstående forretningsmodeller, indgår i en residualkategori, der blandt andet omfatter finansielle aktiver, der er erhvervet med en handelshensigt. Beholdningen måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

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 indregnings-tidspunktet 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.

Det kan ikke afvises, at en negativ udvikling indenfor brancher, hvor banken har betydelige eksponeringer eller 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 gruppevis 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 medarbejderomsætnings hastighed, 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 procent 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 valutakursen 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 indfrielsskurs.

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 samt kursreguleringen af bankens anpartskapital i Bankernes Edb Central i Roskilde (BEC).

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.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. omfatter nedskrivninger på poster med kreditrisiko samt hen sættelser 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, aktuelle skatteforpligtelser og 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 gruppevis 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 gruppevis vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen, Lokale Pengestitutter, 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 model-estimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpas-sede 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 knyt-ter 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 amorti-seret kostpris og den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme, herunder realisations-værdi af eventuel sikkerhed. En eventuel efterfølgende forøgelse af den tilbagediskonterede værdi af de for-ventede betalingsstrømme medfører hel eller delvis tilbageførsel af den foretagne nedskrivning. Til bereg-ning af tilbagediskonteret værdi anvendes for fastforren-tede udlån den oprindeligt fastsatte effektive rente.

Renteindtægter indregnes på grundlag af regnskabs-mæssigt nedskrevne værdier af udlån og tilgodehaven-der.

Obligationer og aktier

Obligationer og aktier mv. indregnes og måles til dags-værdi. For aktier, der ikke indgår i handelsbeholdnin-gen, er dagsværdi 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 fremti-dige pengestrømme. Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan fastlægges, sker måling til kostpris med fra-drag 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 udskil-

les af kostprisen, og præsenteres særskilt i modersel-skabets balance under immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efterføl-gende ud fra den indre værdis metode.

Immaterielle aktiver

Kunderelationer består af værdien af den overtagne kundebase i forbindelse med en virksomhedssammen-slutning. Kunderelationerne måles ved første indregning til kostpris, svarende til den skønnede dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende måles kundere-lationerne 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 nedskriv-ningstest. Såfremt den bogførte værdi af det immateriel-le aktiv overstiger den beregnede nutidsværdi, nedskri-ves 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 resultatop-gørelsen 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 efterfølgen-de. Positive dagsværdier indregnes under "Andre akti-ver". 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. Regule-ring af dagsværdi samt lejeindtægter indregnes i resul-tatopgørelsen 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 vur-deringsmand. Dagsværdien er vurderet ultimo 2017. Der afskrives ikke på investerings ejendomme.

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 2017.

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 nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Andre passiver

Posten omfatter passiver, der ikke er placeret under øvrige passivposter, og omfatter bl.a. negative mar-

kedsværdier 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 concernens ansatte har udført den tilknyttede arbejdsydelse. Omkostninger vedrørende concernens 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 concernens køb og salg af Lollands Bank aktier indregnes direkte på egenkapitalen.

Virksomhedssammenslutning

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet, svarende til det tids-

punkt, 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 virksomhedssammen slutningen 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 allokeres til det enkelte segment på et pålideligt grundlag. Ikke-allokerede poster omfatter primært indtægter og omkostninger vedrørende koncernens administrative funktioner, indkomstskatter mv.

Note	Filialer	Finans	Stabe	Elimi- nering	Koncern I alt
	2017	2017	2017	2017	2017
2	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.

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	167.586	-1.903	181	250	166.114
Andre driftsindtægter	10	0	144	1.185	1.339
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	3.622	0	-3.622	0
I alt indtægter	167.596	1.719	325	-2.187	167.453
Udgifter til personale og administration	-108.602	0	0	1.897	-106.705
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-492	0	-1.543	290	-1.744
Andre driftsudgifter	-42	0	-342	0	385
Basisindtjening	58.460	1.719	-1.560	0	58.619
Nedskrivninger på udlån mv.	+3.265	0	-35	0	+3.230
Kursreguleringer	+910	+11.294	0	0	+12.204
Resultat før skat	62.635	13.013	-1.595	0	74.053
Skat	0	0	-12.717	0	-12.717
Resultat efter skat	62.635	13.013	-14.312	0	61.336

Aktiver

Udlån	1.693.460	0	7.968		1.701.429
Øvrige aktiver	1.018.070	1.463.227	510.691		1.548.810
I alt aktiver	2.711.530	1.463.227	518.659		3.250.239

Passiver

Indlån	2.698.809	0	21.037		2.699.041
Øvrige passiver	12.721	1.463.227	497.622		551.198
I alt passiver	2.711.530	1.463.227	518.659		3.250.239

Noter

Note	Filialer	Finans	Stabe	Elimi- nering	Koncern i alt
	2016	2016	2016	2016	2016
2	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Forretningssegmenter (fortsat)					
Resultatopgørelse:					
Netto rente- og gebyrindtægter	165.637	568	-2.236	227	164.196
Andre driftsindtægter	41	0	502	1.208	1.751
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.462	0	-2.462	0
I alt indtægter	165.678	3.030	-1.734	-1.027	165.947
Udgifter til personale og administration	-99.858	0	0	1.805	-98.053
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-1.767	0	-1.330	-251	-3.348
Andre driftsudgifter	-86	0	-262	-1	-349
Basisindtjening	63.967	3.030	-3.326	526	64.197
Nedskrivning på goodwill	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på udlån	-9.063	0	2.063	0	-7.000
Kursreguleringer	303	21.965	0	1	22.269
Resultat før skat	55.207	24.995	-1.263	527	79.466
Skat	0	0	-15.633	-527	-16.160
Resultat efter skat	55.207	24.995	-16.896	0	63.306
Aktiver					
Udlån	1.524.446	0	9.939	0	1.534.385
Øvrige aktiver	978.870	1.342.970	434.223	-1.320.078	1.435.985
I alt aktiver	2.503.316	1.342.970	444.162	-1.320.078	2.970.370
Passiver					
Indlån	2.483.902	0	0	-16.267	2.467.635
Øvrige passiver	19.414	1.342.970	444.162	-1.303.811	502.735
I alt passiver	2.503.316	1.342.970	444.162	-1.320.078	2.970.370

Note		Koncern		Bank	
		2017 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2017 1.000 kr.	2016 1.000 kr.
3	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	539	539	539	539
	Udlån	109.952	109.640	109.952	109.640
	Obligationer	3.331	3.453	3.331	3.453
	Valutakontrakter	0	0	0	0
	Rentekontrakter	54	0	54	0
	I alt	113.876	113.632	113.876	113.632
	Banken har ikke renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.				
	Renteindtægter på finansielle aktiver, der er nedskrevet andrager 7.571 t.kr. (6.968 t.kr. i 2016)				
	Renteindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "handelsportefølje til dagsværdi"	3.331	3.453	3.331	3.453
	Renteindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	110.545	110.179	110.545	110.179
4	Renteudgifter				
	Kreditinstitutter og centralbanker	953	581	953	581
	Indlån	3.201	5.233	3.450	5.460
	Efterstillede kapitalindskud	1.958	1.996	1.958	1.996
	Øvrige renteudgifter	73	81	73	81
	I alt	6.185	7.891	6.434	8.118
	Banken har ikke renteudgifter hidrørende fra ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.				
	Samtlige renteudgifter kan henføres til IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris".	6.185	7.891	6.434	8.118
5	Udbytte				
	Aktier	3.836	4.715	3.836	4.715
	I alt	3.836	4.715	3.836	4.715
6	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Værdipapirhandel og depoter	11.177	12.140	11.177	12.140
	Betalingsformidling	7.117	7.115	7.117	7.115
	Lånesagsgebyrer	10.569	8.006	10.569	8.006
	Garantiprovision *)	18.716	19.600	18.716	19.600
	Øvrige gebyrer og provisioner	11.811	10.903	11.811	10.903
	I alt	59.390	57.764	59.390	57.764
	Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "handelsportefølje til dagsværdi"	30.105	30.158	30.105	30.158
	Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	29.285	27.606	29.285	27.606

*) Under posten garantiprovision er der udgiftsført tab på formidling af realkreditlån med 4.226 t.kr. i 2017 og 1.492 t.kr. i 2016.

Note		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
7	Kursreguleringer				
	Obligationer	4.142	14.630	4.142	14.630
	Aktier mv.	7.469	6.555	7.469	6.555
	Valuta	583	1.101	583	1.101
	Afledte finansielle kontrakter	10	-17	10	-17
	I alt	12.204	22.269	12.204	22.269
	Samtlige kursreguleringer kan henføres til IAS 39-kategorien "Handelsportefølje til dagsværdi"	12.204	22.269	12.204	22.269
8	Andre driftsindtægter				
	Lejeindtægter fast ejendom	1.185	1.207	0	0
	Øvrige driftsudgifter/ -indtægter	154	544	154	544
	I alt	1.339	1.751	154	544
9	Udgifter til personale og administration				
	<i>Løn og pension til bestyrelse, direktion, repræsentantskab samt ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på koncernens og bankens risikoprofil:</i>				
	Direktion (1 medlem)				
	Løn inkl. pension	2.233	2.182	2.233	2.182
	I alt	2.233	2.182	2.233	2.182
	Der er ingen incitamentsprogrammer tilknyttet aflønningen af direktionen, men der stilles fri bil og telefon til rådighed.				
	<i>Bestyrelse (7 medlemmer)</i>				
	Preben Pedersen (bestyrelsesformand)	266	261	266	261
	Irene Jensen (særlig revisionskyndig og uafhængig)	156	153	156	153
	Søren Bursche (medarbejdervalgt og fratrådt i 2016)	0	43	0	43
	Michael Pedersen (medarbejdervalgt)	133	131	133	131
	Ulla Valentin Nielsen (medarbejdervalgt og tiltrådt i 2016)	133	87	133	87
	Knud Rasmussen (næstformand)	156	153	156	153
	Jakob Mikkelsen	133	131	133	131
	Kim Pajor (tiltrådt i 2017)	44	0	44	0
	I alt	1.021	959	1.021	959
	<i>Repræsentantskab ultimo 2017 (35 medlemmer)</i>	93	75	93	75

Note

9

Udgifter til personale og administration (fortsat)

Udover bankens direktør er 5 ansatte beskæftiget med aktiviteter, som har væsentlig indflydelse på koncernens og bankens risikoprofil.

Banken har vurderet, at udover bankens direktør, er alle ansatte i bankens fonds- og likviditetsafdeling samt alle ansatte i bankens kontrolfunktion, i alt 5 medarbejdere omfattet og har indflydelse på bankens risikoprofil. Ingen ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager variabelt vederlag.

Løn

Pension

I alt

Personaleudgifter:

Lønninger

Pensioner (bidragsbaserede)

Udgifter til social sikring

I alt

Øvrige administrationsudgifter:

It

Husleje mv.

Markedsføring

Øvrige omkostninger

I alt

I alt udgifter til personale og administration

Antal beskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede (excl. direktion)

	Koncern		Bank	
	2017 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2017 1.000 kr.	2016 1.000 kr.
Løn	2.611	2.563	2.611	2.563
Pension	282	277	282	277
I alt	2.893	2.840	2.893	2.840
Personaleudgifter:				
Lønninger	42.577	39.959	42.577	39.959
Pensioner (bidragsbaserede)	4.580	4.509	4.580	4.509
Udgifter til social sikring	7.998	7.472	7.998	7.472
I alt	55.155	51.940	55.155	51.940
Øvrige administrationsudgifter:				
It	29.689	25.206	29.689	25.206
Husleje mv.	2.431	2.614	5.902	6.169
Markedsføring	1.895	2.003	1.895	2.003
Øvrige omkostninger	11.295	11.724	10.202	9.974
I alt	45.310	41.547	47.688	43.352
I alt udgifter til personale og administration	106.705	99.543	109.083	101.348
Antal beskæftigede				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede (excl. direktion)	90	90	90	90

Note		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
		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. Direktionens ansættelsesforhold udløber den 1. april 2020.				
	<i>Pensionsydelser til direktion:</i>				
	Direktionen har intet pensionstilsagn.				
	<i>Repræsentantskabsmedlemmer:</i>				
	Hvert repræsentantskabsmedlem aflønnes med kr. 1.500 pr. fremmøde ved repræsentantskabsmøde. Herudover aflønnes formand og næstformand for repræsentantskabet med et årligt honorar på henholdsvis kr. 15.000 og 7.500.				
	<i>Revisionshonorar</i>				
	Revision	513	578	494	563
	Lovpligtige erklæringer	95	25	95	25
	Andre ydelser	69	0	69	0
	I alt	677	603	658	588
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
	Afskrivninger på ejendomme	189	250	0	0
	Nedskrivning på ejendomme	0	0	0	0
	Afskrivninger på øvrige materielle aktiver	555	608	555	608
	Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.000	1.000	1000	1.000
	I alt	1.744	1.858	1.555	1.608
11	Andre driftsudgifter				
	Afviklingsformuen	15	30	15	30
	Øvrige omkostninger	370	319	370	319
	I alt	385	349	385	349

Note		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
		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	-40.243	-46.152	-40.243	-46.152
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	33.276	30.144	33.276	30.144
	Gruppevise nedskrivninger og hensættelser	2.455	164	2.455	164
	Endeligt tabt, ej tidligere nedskrevet	-863	-539	-863	-539
	Rentekorrektion	7.571	6.968	7.571	6.968
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	1.034	2.415	1.034	2.415
	I alt	+3.230	-7.000	+3.230	-7.000
	<i>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo</i>				
	Individuelle nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	226.417	225.326	226.417	225.326
	Gruppevise nedskrivninger og hensættelser	6.637	9.092	6.637	9.092
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	233.054	234.418	233.054	234.418
	<i>Individuelle nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier</i>				
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	225.326	226.530	225.326	226.530
	Nedskrivninger og hensættelser i året	40.243	81.247	40.243	81.247
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	-33.276	-65.239	-33.276	-65.239
	Tabsbøgført dækket af nedskrivninger og hensættelser	-5.876	-17.212	-5.876	-17.212
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	226.417	225.326	226.417	225.326
	Summen af udlån og garantier hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser	408.937	488.503	408.937	488.503
	Individuelle nedskrivninger/hensættelser	-226.417	-225.326	-226.417	-225.326
	Udlån og garantier efter individuelle nedskrivninger/hensættelser	182.520	263.177	182.520	263.177
	<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
	Nedskrivninger og hensættelser primo	9.092	9.256	9.092	9.256
	Nedskrivninger og hensættelser i årets løb, netto	-2.455	-164	-2.455	-164
	Nedskrivninger ultimo	6.637	9.092	6.637	9.092
	Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget gruppevise nedskrivninger	1.023.008	1.200.205	1.023.008	1.200.205
	Gruppevise nedskrivninger	-6.637	-9.092	-6.637	-9.092
	Udlån mv. efter gruppevise nedskrivninger	1.016.371	1.191.113	1.016.371	1.191.113

		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
Note		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	Skat				
13	<i>Driftsført skat:</i>				
	Beregnet skat af årets indkomst	-14.314	-10.797	-14.314	-10.797
	Regulering udskudt skat	1.477	-6.104	1.477	-5.576
	Efterregulering tidligere år	120	741	120	740
	I alt	-12.717	-16.160	-12.717	-15.633
	<i>Effektiv skatteprocent:</i>				
	Gældende skattesats	22,0 %	22,0 %	22,0 %	22,0 %
	Permanente afvigelser	-4,6 %	-0,8 %	-4,6 %	-1,3 %
	Regulering af tidligere års skatter	-0,2 %	-0,9 %	-0,2 %	-0,9 %
	I alt	17,2 %	20,3 %	17,2 %	19,8 %
	<i>Udskudt skatteaktiv:</i>				
	Udskudt skatteaktiv primo	4.472	7.784	622	3.406
	Overført skyldig skat	0	1.909	0	1.909
	Regulering udskudt skat	1.477	-6.104	1.477	-5.576
	Efterregulering tidligere år	0	883	0	883
	Udskudt skatteaktiv ultimo	5.949	4.472	2.099	622
	<i>Udskudt skatteaktiv fordeler sig således:</i>				
	Skattemæssig underskudssaldo	3.850	3.850	0	0
	Materielle aktiver	333	450	333	450
	Stiftelsesprovision	1.766	172	1.766	172
	Udskudt skatteaktiv ultimo	5.949	4.472	2.099	622
	<i>Aktuelt skatteaktiv:</i>				
	Aktuelt skatteaktiv primo	2.039	142	2.039	142
	Efterregulering tidligere år	0	-142	0	-142
	Regulering primo	0	-1.909	0	-1.909
	Afregnet selskabsskat	-2.039	1.909	-2.039	1.909
	Skat af årets indkomst	-14.314	-10.797	-14.314	-10.797
	Betalt aconto selskabsskat	15.348	11.000	15.348	11.000
	Tilbageholdt udbytteskat	647	1.836	647	1.836
	Aktuelt skatteaktiv ultimo	1.681	2.039	1.681	2.039

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

	Koncern		Bank		
Note	2017 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2017 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	<i>Tilgodehavender fordelt på kategorier</i>				
	Indskudsbeviser i Nationalbanken	258.000	177.000	258.000	177.000
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	21.607	135.219	21.607	135.219
	I alt	279.607	312.219	279.607	312.219
	Heraf udgør reverseforretninger	0	0	0	0
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
	<i>Udlån fordelt på kategorier:</i>				
	Udlånskonti med adgang til variabel udnyttelse	673.137	418.299	673.137	418.299
	Andre udlån	1.028.292	1.116.086	1.028.292	1.116.086
	I alt	1.701.429	1.534.385	1.701.429	1.534.385
	Heraf udgør reverseforretninger	0	0	0	0
	<i>Udlån og garantier på sektorer og brancher <u>efter</u> nedskrivninger/hensættelser i procent:</i>				
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	17	14	17	14
	Industri og råstofindvinding	4	4	4	4
	Energiforsyning	1	2	1	2
	Bygge- og anlæg	7	7	7	7
	Handel	10	10	10	10
	Transport, hoteller og restauranter	4	4	4	4
	Information og kommunikation	0	0	0	0
	Finansiering og forsikring	4	4	4	4
	Fast ejendom	11	9	11	9
	Øvrige erhverv	6	7	6	7
	I alt erhverv	64	61	64	61
	Offentlige myndigheder	0	0	0	0
	Private	36	39	36	39
	I alt	100	100	100	100

		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
16	Obligationer til dagsværdi				
	<i>Obligationer fordelt på kategorier:</i>				
	Statsobligationer	18.289	0	18.289	0
	Realkreditobligationer	868.406	772.347	868.406	772.347
	Øvrige	50.290	32.088	50.290	32.088
	I alt	936.985	804.435	936.985	804.435
17	Aktier mv.				
	Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	57.978	50.268	57.978	50.268
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	113.967	105.538	113.967	105.538
	I alt	171.945	155.806	171.945	155.806
	Handelsbeholdning	57.978	50.268	57.978	50.268
	Andre aktier til dagsværdi	113.967	105.538	113.967	105.538
	I alt	171.945	155.806	171.945	155.806
	<i>Andre aktier til dagsværdi:</i>				
	Regnskabsmæssig værdi primo	105.538	97.848	105.538	97.848
	Heraf kreditinstitutter	93.598	85.685	93.598	85.685
	Samlet kostpris primo	35.652	39.440	35.652	39.440
	Regulering primo	0	-6.765	0	-6.765
	Tilgang	8.298	3.171	8.298	3.171
	Afgang	-630	-194	-630	-194
	Samlet kostpris ultimo	43.320	35.652	43.320	35.652
	Op- og nedskrivninger primo	69.886	58.408	69.886	58.408
	Regulering primo	0	6.765	0	6.765
	Årets op- og nedskrivninger	8.276	5.265	8.276	5.265
	Tilbageførte op- og nedskrivninger	-7.515	-552	-7.515	-552
	Op- og nedskrivninger ultimo	70.647	69.886	70.647	69.886
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	113.967	105.538	113.967	105.538
	Heraf kreditinstitutter	109.450	93.598	109.450	93.598

Note		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Regnskabsmæssig værdi primo			69.395	66.933
	Heraf kreditinstitutter				0
	Samlet kostpris primo			57.077	57.077
	Kapitaludvidelse			0	0
	Samlet kostpris ultimo			57.077	57.077
	Op- og nedskrivninger primo			12.318	9.856
	Resultat			3.623	2.462
	Op- og nedskrivninger ultimo			15.941	12.318
	Regnskabsmæssig værdi ultimo			73.018	69.395
	Tilknyttet virksomhed omfatter Vorejendomme A/S og oplysninger om selskabet er givet i note 38				
19	Immaterielle aktiver				
	Regnskabsmæssig værdi primo	5.000	6.000	5.000	6.000
	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	3.000	2.000	3.000	2.000
	Årets afskrivninger	1.000	1.000	1.000	1.000
	Af- og nedskrivninger ultimo	4.000	3.000	4.000	3.000
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.000	5.000	4.000	5.000

Immaterielle aktiver omfatter værdien af kundebasen overtaget ved fusion med Vordingborg Bank

	Koncern		Bank	
	2017	2016	2017	2016
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
20 Investeringsejendomme				
Regnskabsmæssig værdi primo	8.076	8.076	0	0
Samlet kostpris primo	8.521	8.521	0	0
Tilgang	0	0	0	0
Samlet kostpris ultimo	8.521	8.521	0	0
Op- og nedskrivninger primo	445	445	0	0
Tilgang	0	0	0	0
Op- og nedskrivninger ultimo	445	445	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.076	8.076	0	0
Resultatførte lejeindtægter	549	532	0	0
Driftsomkostninger	270	550	0	0

Som afkastkrav ved værdiansættelsen af investeringsejendomme er anvendt en rente på 5,5 procent.

21 Domicilejendomme				
Regnskabsmæssig værdi primo	41.205	41.455	0	0
Samlet kostpris primo	53.089	53.089	0	0
Tilgang		0	0	0
Afgang	788	0	0	0
Samlet kostpris ultimo	52.301	53.089	0	0
Af- og nedskrivninger primo	11.884	11.634	0	0
Årets af- og nedskrivninger	189	250	0	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	11	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	12.062	11.884	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.239	41.205	0	0

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

		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
22	Øvrige materielle aktiver				
	Regnskabsmæssig værdi primo	1.991	2.011	1.991	2.011
	Samlet kostpris primo	3.909	3.383	3.909	3.383
	Tilgang	199	691	199	691
	Afgang v/salg	0	165	0	165
	Afgang v/udgåede aktiver	0	0	0	0
	Samlet kostpris ultimo	4.108	3.909	4.108	3.909
	Af- og nedskrivninger primo	1.918	1.372	1.918	1.372
	Årets afskrivninger	555	608	555	608
	Tilbageførte af- og nedskrivninger v/salg	0	62	0	62
	Tilbageførte af- og nedskrivninger v/udgåede aktiver	0	0	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	2.473	1.918	2.473	1.918
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.635	1.991	1.635	1.991
23	Andre aktiver				
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	27	112	27	112
	Forskellige debitorer	8.143	6.370	8.143	6.370
	Tilgodehavende renter og provision	1.683	1.112	1.683	1.112
	Øvrige aktiver	5.289	6.274	5.033	6.044
	Indskudskapital i datacentral	57.925	57.925	57.925	57.925
	I alt	73.067	71.793	72.811	71.563
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
	<i>Fordelt på kategorier:</i>				
	Gæld til Nationalbanken	15.281	13.648	15.281	13.648
	I alt	15.281	13.648	15.281	13.648
	Heraf udgør repoforretninger	0	0	0	0
25	Indlån og anden gæld				
	<i>Indlån fordelt på kategorier:</i>				
	På anfordring	2.403.968	2.165.414	2.424.774	2.181.682
	Tidsindskud	77.532	77.035	77.532	77.035
	Særlige indlånsformer	217.541	225.186	217.541	225.186
	I alt	2.699.041	2.467.635	2.719.847	2.483.903
	Heraf udgør repoforretninger	0	0	0	0

	Koncern		Bank	
	2017	2016	2017	2016
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
26 Andre passiver				
Forskellige kreditorer	10.226	8.635	10.226	8.635
Negativ markedsværdi, finansielle instrumenter	13	108	13	108
Rente og provision mv.	403	386	403	386
Øvrige passiver	13.300	11.957	13.090	11.724
I alt	23.942	21.086	23.732	20.853
27 Hensatte forpligtelser				
Hensættelse til pension og lignende forpligtelser	1.561	1.407	1.561	1.407
Hensættelse til tab på garantier	11.023	17.894	11.023	17.894
I alt	12.584	19.301	12.584	19.301
	Hensættelse til pension og lignende forpligtelser	Hensættelse til tab på garantier	Hensættelser i alt	
Regnskabsmæssig værdi primo 2017	1.407	17.894	19.301	
Tilgang	154	0	154	
Afgang	0	6.871	6.871	
Regnskabsmæssig værdi ultimo 2017	1.561	11.023	12.584	
28 Efterstillede kapitalindskud				
Ansvarlig lånekapital	24.970	24.848	24.970	24.848
I alt	24.970	24.848	24.970	24.848
<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	7,832 %	7,984 %	7,832 %	7,984 %
Rente	1.958	1.996	1.958	1.996
Ansvarlig lånekapital, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget.	24.970	24.848	24.970	24.848

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 procent i henhold til lov om finansiell virksomhed. Lånet er forrentet med variabel rente på CIBOR-3 med tillæg af et kreditspænd på 7,5 procentpoint

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.

Note		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
29	Egne kapitalandele				
	Nominel beholdning af egne kapitalandele	60	59	60	59
	Egne kapitalandele i procent af aktiekapitalen	0,28 %	0,27 %	0,28 %	0,27 %
	Aktier i omløb, stk.	1.077.009	1.077.055	1.077.009	1.077.055
	Besiddelse af egne aktier, stk.	2.991	2.945	2.991	2.945
	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.	41.000	35.441	41.000	35.441
	Nominel værdi (1.000 kr.)	820	709	820	709
	Anskaffelsessum (1.000 kr.)	14.729	7.496	14.729	7.496
	Antal aktier i procent af aktiekapitalen	3,80 %	3,28 %	3,80 %	3,28 %
	<i>Egne kapitalandele solgt i året:</i>				
	Antal aktier, stk.	40.954	34.578	40.954	34.578
	Nominel værdi (1.000 kr.)	819	691	819	691
	Afståelsessum	14.762	7.322	14.762	7.322
	Antal aktier i procent af aktiekapitalen	3,79 %	3,20 %	3,79 %	3,20 %
	Egne kapitalandele er købt og solgt som led i Lollands Banks almindelige bankforretninger.				
30	Garantier og andre eventualforpligtelser				
	<i>Garantier</i>				
	Finansgarantier	118.242	119.354	118.242	119.354
	Tabsgarantier for realkreditudlån	388.403	325.071	388.403	325.071
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	94.903	76.026	94.903	76.026
	Øvrige garantier	54.950	53.990	54.950	53.990
	I alt	656.498	574.441	656.498	574.441
	Uudnyttede kredittilsagn	550.917	462.580	550.917	462.580

Andre forpligtende aftaler

Ved en eventuel udtrædelse af Bankernes Edb Central i Roskilde (BEC) vil banken have en forpligtelse på 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 subsidært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den subsidære 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 2017.

Note		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
		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 2017 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. (1,5 – 14,75 procent p.a.)				
	<i>Lån mv.</i>				
	Bestyrelse	15.366	18.739	15.366	18.739
	Direktion	0	0	0	0
	<i>Sikkerhedsstillelser</i>				
	Bestyrelse	10.907	13.882	10.907	13.882
	Bankkoncernen består af to selvstændige juridiske enheder. Ved samhandel mellem koncernens virksomheder sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.				
	I regnskabsåret 2017 har der været nedenfor anførte koncerninterne transaktioner:				
	<i>Driftsposter:</i>				
	Husleje på markedsvilkår			3.471	3.555
	Renteindtægter			249	227
	<i>Balanceposter:</i>				
	Udlån til amortiseret kostpris			0	0
	Indlån til amortiseret kostpris			20.806	16.268
	Beholdning af aktier i Lollands Bank (husstanden)	Primo			Ultimo
	<i>Bestyrelse:</i>	2017	Tilgang	Afgang	2017
	Preben Pedersen	20	0	0	20
	Irene Jensen	1.235	0	0	1.235
	Jakob Mikkelsen	7	0	2	5
	Knud Rasmussen	232	215	0	447
	Ulla Valentin Nielsen	8	25	0	33
	Michael Pedersen	261	25	0	286
	Kim Pajor	0	293	0	293
	I alt	1.763	558	2	2.319
	<i>Direktion:</i>				
	Anders F. Møller	4.010	100	0	4.110
	I alt	5.773	658	2	6.429

Note

32 Oplysning om dagsværdi for koncernen

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
	2017	2017	2016	2016
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<i>Finansielle aktiver:</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		23.496	0	26.884
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		279.607	0	312.219
Udlån til amortiseret kostpris		1.701.429	0	1.534.385
Obligationer til dagsværdi	936.985		804.435	
Aktier mv.	171.945		155.806	
Andre aktiver	59.635	13.432	59.141	12.652
I alt	1.168.565	2.017.964	1.019.662	1.886.140
<i>Ikke finansielle aktiver</i>				
Ejendomme	48.315		49.281	
<i>Finansielle passiver:</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		15.281		13.648
Indlån		2.699.041		2.467.635
Efterstillede kapitalindskud		24.970		24.848
Andre passiver	416	23.526	494	20.592
I alt	416	2.762.818	494	2.513.075

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-kategorierne 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 markedsdata, eller ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata. 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 2017 1.000 kr.	Niveau 2 Observer- bare input 2017 1.000 kr.	Niveau 3 Ikke-observer- bare input 2017 1.000 kr.	Dagsværdi 2017 1.000 kr.
32	Oplysning om dagsværdi for koncernen (fortsat)				
	<i>Finansielle aktiver:</i>				
	Obligationer til dagsværdi	936.985	0	0	936.985
	Aktier mv.	57.978	98.683	15.284	171.945
	Andre aktiver	27	0	59.608	59.635
	I alt	994.990	98.683	74.892	1.168.565
	<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
	Ejendomme	0	0	48.315	48.315
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	416	0	0	416
	I alt	416	0	0	416
		2016 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2016 1.000 kr.
	<i>Finansielle aktiver:</i>				
	Obligationer til dagsværdi	804.435	0	0	804.435
	Aktier mv.	50.268	83.848	21.690	155.806
	Andre aktiver	112	0	59.029	59.141
	I alt	854.815	83.848	80.719	1.019.382
	<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
	Ejendomme	0	0	49.280	49.281
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	494	0	0	494
	I alt	494	0	0	494
				Koncern 2017 1.000 kr.	2016 1.000 kr.
	<i>Dagsværdi baseret på ikke-observerbare priser (niveau 3)</i>				
	Regnskabsmæssig værdi primo			129.999	129.302
	<u>Sektoraktier:</u>				
	Kursreguleringer (inkl. nedskrivning af aktie i BEC)			-6.152	798
	Salg			-256	0
	<u>Ejendomme:</u>				
	Salg af ejendom			-777	0
	Af- og nedskrivninger på ejendomme			-188	-250
	<u>Andre aktiver:</u>				
	Til-/afgang andre aktiver			580	149
	Regnskabsmæssig værdi ultimo			123.207	129.999

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. En del af investeringen under aktier udgjordes i 2016 af ejerskabet i Bankernes Edb Central (BEC) på 7,1 mio. kr. men i 2017 er aktien i BEC nedskrevet til 0.

Bankens væsentligste investering under "Andre aktiver" omfatter indskuddet i Bankernes Edb Central (BEC) på i alt 57,9 mio. kr. som udgør ca. 97 procent af den samlede dagsværdi under niveau 3 af "Andre aktiver". I overensstemmelse med retningslinjerne fra LOPI og aftalegrundlaget mellem BEC og banken er indskuddet indregnet i "Andre aktiver", da indskuddet betragtes som et depositum.

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 procent. For hver 1 procent 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 årssager, og den generelle illikviditet i markedet for handel med udlån, indlån og efterstillede kapitalindskud. En dagsværdioppgørelse 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 priskotering 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 2017.

Noter

Note 33

Koncernens hoved- og nøgletal

Hovedtal

Resultatopgørelse (1.000 kr.)

	2017	2016	2015	2014	2013
Netto rente- og gebyrindtægter	166.114	164.196	160.770	174.049	109.247
Andre driftsindtægter	1.339	1.751	1.303	975	123
I alt indtægter	167.453	165.947	162.073	175.024	109.370
Udgifter til personale og administration	106.705	99.543	98.426	112.656	63.083
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.744	1.858	2.753	5.015	1.121
Andre driftsudgifter	385	349	4.743	4.849	5.165
Basisindtjening	58.619	64.197	56.151	52.504	40.001
Nedskrivninger på udlån mv.	+3.230	-7.000	-36.040	-112.721	-29.086
Kursreguleringer	+12.204	+22.269	+13.214	+29.605	+20.910
Resultat før skat	74.053	79.466	33.325	-30.612	31.825
Skat	-12.717	-16.160	-3.076	+10.960	-8.584
Årets resultat	61.336	63.306	30.249	-19.652	23.241

Balance (1.000 kr.)

Udlån	1.701.429	1.534.385	1.485.533	1.549.178	1.743.614
Indlån	2.699.041	2.467.635	2.256.973	2.293.945	2.260.768
Efterstillede kapitalindskud	24.970	24.848	24.727	24.605	56.538
Egenkapital	474.420	423.851	366.118	334.861	354.937
Aktiver i alt	3.250.239	2.970.370	2.690.633	2.693.834	2.767.683
Garantier	656.498	574.442	515.907	448.121	473.454
Værdi af kundedepoter	1.991.914	1.779.443	1.756.062	1.679.704	1.628.396

Nøgletal

Solvens og kapital

Kapitalprocent	17,5 %	16,5 %	15,1 %	14,5 %	16,6 %
Kernekapitalprocent	16,7 %	15,9 %	14,7 %	14,3 %	16,3 %

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	16,5 %	20,1 %	9,5 %	-8,9 %	9,8 %
Egenkapitalforrentning efter skat	13,7 %	16,0 %	8,6 %	-5,5 %	7,1 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,70	1,73	1,23	0,87	1,32
Afkastningsgrad	2,0 %	2,2 %	1,1 %	-0,7 %	0,8 %

Markedsrisiko

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

Noter

Note 33 (fortsat)

	2017	2016	2015	2014	2013
Koncernens hoved- og nøgletal					
Nøgletal					
<i>Likviditet</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	71,3 %	71,0 %	75,5 %	77,1 %	83,1 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	236,0 %	243,4 %	210,9 %	209,8 %	189,1 %
<i>Store eksponeringer</i>					
Summen af store eksponeringer	26,7 %	17,7 %	34,5 %	47,7 %	16,2 %
<i>Kreditrisiko</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	6,1 %	7,1 %	7,3 %	9,2 %	3,0 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,0 %	10,0 %	10,5 %	10,4 %	6,0 %
Årets nedskrivningsprocent	-0,1 %	0,3 %	1,6 %	5,1 %	1,2 %
<i>Udlån</i>					
Årets udlånsvækst ¹⁾	10,9 %	3,3 %	-4,1 %	-11,2 %	64,5 %
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,6	4,1	4,6	4,9
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	90	90	94	104	63
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>					
Årets resultat efter skat	284,0	293,9	140,3	-91,7	117,2
Årets resultat efter skat - udvandet	284,0	293,9	140,3	-91,7	117,2
Børskurs ultimo	1.708	1.495	850	857	978
Indre værdi	2.202	1.968	1.698	1.562	1.653
Udbytte pr. 100 kroners aktie (foreslået)	25	50	25	0	0
Udbytte pr. 100 kroners aktie (udbetalt)	50	25	0	0	0
Børskurs/indre værdi	0,8	0,8	0,5	0,6	0,6
Børskurs/årets resultat efter skat	6,0	5,1	6,1	-9,3	8,3
Gennemsnitligt antal aktier	216.000	216.000	216.000	216.000	199.500

¹⁾ Nøgletal for årets udlånsvækst i 2013 er i særlig grad påvirket af fusionen mellem Lollands Bank og Vordingborg Bank.

Noter

Note 34

Bankens hoved- og nøgletal

Hovedtal

Resultatopgørelse (1.000 kr.)

	2017	2016	2015	2014	2013
Netto rente- og gebyrindtægter	165.865	163.969	160.549	173.998	109.247
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder før skat	3.623	2.462	6.947	2.739	0
Andre driftsindtægter	154	543	138	872	123
I alt indtægter	169.642	166.974	167.634	177.609	109.370
Udgifter til personale og administration	109.083	99.858	100.957	115.552	63.083
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.555	3.098	1.889	4.838	1.121
Andre driftsudgifter	385	349	4.743	4.849	5.165
Basisindtjening	58.619	63.669	60.045	52.370	40.001
Nedskrivninger på udlån mv.	+3.230	-7.000	-36.040	-112.721	-29.086
Kursreguleringer	+12.204	+22.269	+13.659	+29.605	+20.910
Resultat før skat	74.053	78.939	37.664	-30.746	31.825
Skat	-12.717	-15.633	-7.415	+11.094	-8.584
Årets resultat	61.336	63.306	30.249	-19.652	23.241

Balance (1.000 kr.)

Udlån	1.701.429	1.534.385	1.485.533	1.549.178	1.743.614
Indlån	2.719.847	2.483.903	2.270.866	2.303.475	2.260.768
Efterstillede kapitalindskud	24.970	24.848	24.727	24.605	56.538
Egenkapital	474.420	423.851	366.118	334.861	354.937
Aktiver i alt	3.270.834	2.986.405	2.703.272	2.702.836	2.767.683
Garantier	656.498	574.442	515.907	448.121	473.454
Værdi af kundedepoter	1.991.914	1.779.443	1.756.062	1.679.704	1.628.396

Nøgletal

Solvens og kapital

Kapitalprocent	17,5 %	16,5 %	15,2 %	14,4 %	16,6 %
Kernekapitalprocent	16,7 %	15,9 %	14,8 %	14,2 %	16,3 %

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	16,5 %	20,0 %	10,7 %	-8,9 %	9,8 %
Egenkapitalforrentning efter skat	13,7 %	16,0 %	8,6 %	-5,5 %	7,1 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,69	1,72	1,26	0,87	1,32
Afkastningsgrad	2,0 %	2,2 %	1,1 %	-0,7 %	0,8 %

Markedsrisiko

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

Noter

Note 34 (fortsat)

	2017	2016	2015	2014	2013
Bankens hoved- og nøgletal					
Nøgletal					
<i>Likviditet</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	70,7 %	70,5 %	75,0 %	76,8 %	82,9 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	233,2 %	241,0 %	208,9 %	208,8 %	188,6 %
<i>Store eksponeringer</i>					
Summen af store eksponeringer	26,5 %	17,5 %	34,0 %	47,6 %	16,2 %
<i>Kreditrisiko</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	6,1 %	7,1 %	7,3 %	9,2 %	3,0 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,0 %	10,0 %	10,5 %	10,4 %	6,0 %
Årets nedskrivningsprocent	-0,1 %	0,3 %	1,6 %	5,1 %	1,2 %
<i>Udlån</i>					
Årets udlånsvækst*)	10,9 %	3,3 %	-4,1 %	-11,2 %	64,5 %
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,6	4,1	4,6	4,9
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	90	90	94	104	63
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>					
Årets resultat efter skat	284,0	293,9	140,3	-88,0	117,2
Årets resultat efter skat - udvandet	284,0	293,9	140,3	-88,0	117,2
Børskurs ultimo	1.708	1.495	850	857	978
Indre værdi	2.202	1.968	1.698	1.566	1.653
Udbytte pr. aktie (foreslået)	25	50	25	0	0
Udbytte pr. aktie (udbetalt)	50	25	0	0	0
Børskurs/indre værdi	0,8	0,8	0,5	0,6	0,6
Børskurs/årets resultat efter skat	6,0	5,1	6,1	-9,7	8,3
Gennemsnitligt antal aktier ekskl. egne aktier	216.000	216.000	216.000	216.000	199.500

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

Note

35 **Begivenheder indtruffet efter balancedagen**

Efter balancedatoen har banken den 18. januar 2018 på sin hjemmeside offentliggjort Finanstilsynets redøgørelse om inspektion i banken.

36	Koncern- og virksomhedsoversigt	Aktivitet	Aktie- kapital 1.000 kr.	Egen- kapital 1.000 kr.	Resultat 1.000 kr.	Ejerandel Procent
	Lollands Bank	Bank	21.600	474.420	61.336	
	<i>Konsoliderede dattervirksomheder:</i>					
	Vorejendomme A/S ¹⁾	Ejendomme	15.000	73.018	3.623	100 %

Det konsoliderede datterselskab er hjemmehørende i Nakskov

¹⁾

Bankens 100 procent ejede datterselskab Vorejendomme A/S har samlede lejeindtægter for 4,6 mio. kr. Balancen udgør 73,2 mio. kr.

37 **Store aktionærer**

AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør har meddelt at være i besiddelse af 108.200 stk. aktier i Lollands Bank svarende til 10,02 procent 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 2017
38 Finansielle instrumenter					
Fordeling efter restløbetid	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	23.496	0	0	0	23.496
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	279.607	0	0	0	279.607
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	134.090	313.077	837.527	416.135	1.701.429
Obligationer	0	86.113	706.772	144.100	936.985
Afledte finansielle instrumenter	27	0	0	0	27
I alt finansielle aktiver	437.220	399.190	1.544.299	560.235	2.941.517
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15.281	0	0	0	15.281
Indlån og anden gæld	2.442.804	103.956	43.968	108.343	2.699.041
Efterstillet kapitalindskud	0	24.970	0	0	24.970
Finansielle garantier	0	0	0	388.403	388.403
Afledte finansielle instrumenter	13	0	0	0	13
I alt finansielle forpligtelser	2.458.098	128.926	43.938	496.746	3.127.708
	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 2016
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	26.884	0	0	0	26.884
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	312.219	0	0	0	312.219
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	112.236	259.304	778.306	384.539	1.534.385
Obligationer	0	42.616	504.325	257.494	804.435
Afledte finansielle instrumenter	111	0	0	0	111
I alt finansielle aktiver	451.450	301.920	1.282.631	642.033	2.677.923
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	13.648	0	0	0	13.648
Indlån og anden gæld	2.243.867	65.181	46.447	112.140	2.467.635
Efterstillet kapitalindskud	0	0	24.848	0	24.848
Finansielle garantier	0	0	0	325.071	325.071
Afledte finansielle instrumenter	107	0	0	0	107
I alt finansielle forpligtelser	2.257.622	65.181	71.295	437.211	2.831.202

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 2017	I alt 2016
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						
	Valutaterminsforretninger, køb	0	0	0	0	0	0
	Valutaterminsforretninger, salg	0	0	0	0	0	0
	Valutaspot, køb	361	0	0	0	361	14.078
	Valutaspot, salg	24	0	0	0	24	14.078
	Renteterminsforretninger, køb	2.628	0	0	0	2.628	3.131
	Renteterminsforretninger, salg	2.628	0	0	0	2.628	3.131
	Aktier spotforretninger, køb	387	0	0	0	387	3
	Aktier spotforretninger, salg	386	0	0	0	386	3
	Obligationer spotforretninger, køb	11.675	0	0	0	11.675	1.153
	Obligationer spotforretninger, salg	11.675	0	0	0	11.675	1.153
	Netto markedsværdier						
	Valutaterminsforretninger, køb	0	0	0	0	0	0
	Valutaterminsforretninger, salg	0	0	0	0	0	0
	Valutaspot, køb	0	0	0	0	0	-60
	Valutaspot, salg	0	0	0	0	0	60
	Renteterminsforretninger, køb	-3	0	0	0	-3	46
	Renteterminsforretninger, salg	5	0	0	0	5	-43
	Aktier spotforretninger, køb	-5	0	0	0	-5	2
	Aktier spotforretninger, salg	6	0	0	0	6	-2
	Obligationer spotforretninger, køb	0	0	0	0	0	0
	Obligationer spotforretninger, salg	11	0	0	0	11	1

Noter

Note		I alt kontrakter 2017			I alt kontrakter 2016		
39	Afledte finansielle instrumenter (fortsat)	Positive 1.000 kr.	Negative 1.000 kr.	Netto 1.000 kr.	Positive 1.000 kr.	Negative 1.000 kr.	Netto 1.000 kr.
	Markedsværdier						
	Valutaterminsforretninger, køb	0	0	0	0	0	0
	Valutaterminsforretninger, salg	0	0	0	0	0	0
	Valutaspot, køb	0	0	0	0	60	-60
	Valutaspot, salg	0	0	0	60	0	60
	Renteterminsforretninger, køb	0	3	-3	46	0	46
	Renteterminsforretninger, salg	5	0	5	0	43	-43
	Aktier spotforretninger, køb	2	7	-5	2	0	2
	Aktier spotforretninger, salg	8	2	6	0	2	-2
	Obligationer spotforretninger, køb	0	0	0	1	1	0
	Obligationer spotforretninger, salg	12	1	11	2	1	1
	Ialt	27	13	14	111	107	4
	Gennemsnitlige markedsværdier						
	Valutaterminsforretninger, køb	0	0	0	32	18	14
	Valutaterminsforretninger, salg	0	0	0	24	27	-3
	Valutaspot, køb	0	30	-30	0	30	-30
	Valutaspot, salg	30	0	30	30	0	30
	Renteterminsforretninger, køb	23	2	21	23	0	23
	Renteterminsforretninger, salg	3	22	-19	0	22	-22
	Aktier spotforretninger, køb	2	4	-2	4	3	1
	Aktier spotforretninger, salg	4	2	2	3	4	-1
	Obligationer spotforretninger, køb	1	1	6	1	1	0
	Obligationer spotforretninger, salg	7	1	6	2	1	1

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 eksponeringer og får alle bevillinger større end 4,0 mio. kr. forelagt til orientering. Kvartalsvist orienteres om bankens større låneengagementer, branchefordeling mv. Årligt gennemgår bestyrelsen detaljeret alle låneengagementer større end 5 procent 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, Møn 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. Sikkerhedsstilling 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 højeste 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 eksponeringer på erhverv og private er henholdsvis 64 procent og 36 procent. Næsten hele låneporteføljen kan relateres til bankens primære geografiske markedsområde. De største eksponeringer udgøres af landbrug, fast ejendom og handel med henholdsvis 17 procent, 11 procent og 10 procent.

Af nøgletalsoversigten fremgår det, at udlån med nedsat eller nulstillet rente udgør 6,1 procent af den samlede låneportefølje.

Summen af store eksponeringer udgør 110 mio. kr. svarende til 26,7 procent af kapitalgrundlaget.

Noter

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

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 2017 og 2016. Af den maksimale krediteksponering udgør udlån for årene 2017 og 2016 henholdsvis 1.923 mio. kr. og 1.751 mio. kr. Udlån er indregnet i balancen ultimo 2017 og ultimo 2016 med henholdsvis 1.701 mio. kr. og 1.534 mio. kr. jfr. tabellen nedenfor.

Krediteksponering før fradrag af sikkerheder

Mio. kr.	2017	2016
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	23	27
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	280	312
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.923	1.751
Obligationer til dagsværdi	937	804
Andre aktiver (BEC)	58	58
Garantier	667	592
I alt	3.880	3.544
Uudnyttede kredittilsagn	551	463
I alt maksimal krediteksponering	4.431	4.007
Heraf indregnet i balancen under udlån til amortiseret kostpris	1.701	1.534

Udlån og garantier før nedskrivninger fordelt på sektorer og brancher

Mio. kr.	2017	2016
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	431	338
Industri og råstofindvinding	99	89
Energiforsyning	34	34
Bygge og anlægsvirksomhed	167	148
Handel	256	235
Transport, hoteller og restauranter	125	106
Information og kommunikation	9	7
Finansiering og forsikring	87	78
Fast ejendom	282	224
Øvrige erhverv	177	168
I alt erhverv	1.667	1.427
Offentlige myndigheder	1	1
Private	923	915
I alt	2.591	2.343

Nedenfor er værdien af bankens sikkerheder opgjort til 1.420 mio. kr. Året før udgjorde værdien af sikkerhederne 1.192 mio. kr. Opgørelsen nedenfor er reduceret med sikkerheder der beror ved oversikrede eksponeringer.

Sikkerheder fordelt på typer

Mio. kr.	2017	2016
Kontanter	34	24
Værdipapirer	43	44
Fast ejendom	627	544
Indtrædelsesret i realkreditpantebreve	347	286
Løsøre	91	71
Virksomhedspant	213	183
Andet	65	40
I alt	1.420	1.192

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:

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

Mio. kr.	2017	2016
Udlån	1.923	1.751
Tabsgarantier for realkreditlån	397	340
Andre garantier	270	252
Uudnyttede kreditmaksima	551	463
Maksimal kreditrisiko	3.141	2.806
Sikkerheder	1.420	1.192
Udækket kreditrisiko	1.721	1.614
Nedskrevet	233	234
Resterende kreditrisiko	1.488	1.380

Garantier for realkreditlån 397 mio. kr. er stillet over for Totalkredit og DLR Kredit og var ved udbetalingen af realkreditlånet op til 80 procent af ejendommens værdi. Da garantiene har indtrædelsesret anses garantiene sikkerhedsmæssigt fuldt afdækket.

Banken har i 2017 nedskrevet netto (tilbageført) +3 mio. kr. hvilket udgør -0,1 procent af udlån og garantier. De akkumulerede nedskrivninger udgør herefter 233 mio. kr. svarende til en reservation på endnu ikke realiserede tab på kunder på 9,0 procent af låne- og garantiporteføljen. Herudover har banken udlån, som er optaget i balancen med en underkurs på 56 mio. kr.

Udover allerede foretagne nedskrivninger på udlån og garantier reserveres der kapital til kreditrisikoen ved opgørelsen af kapitalbehovet. Ved udgangen af 2017 udgjorde kapitalreservationen 36 mio. kr. til kreditrisiko på eksponeringer, der overstiger 2 procent af bankens kapitalgrundlag og 197 mio. kr. til generel risiko, herunder risiko på øvrige eksponeringer.

Bankens udækkede risiko udgør ultimo 2017 1.721 mio. kr. mod 1.614 mio. kr. ultimo 2016. Den resterende kreditrisiko, som er den udækkede risiko efter fradrag for nedskrivninger udgør 1.488 mio. kr. mod 1.380 mio. kr. ultimo 2016.

Nedenfor er udlånsporteføljen grupperet efter, hvorledes disse er afdækket af sikkerhedsstillelser, idet der gøres opmærksom på, at sikkerhedsmæssig overdækning på eksponeringerne er fratrullet sikkerhedsværdien ved den enkelte eksponering.

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

Mio. kr.	2017	2016
Udlån og garantier, der er fuldt sikrede	442	583
Udlån og garantier, der er delvist sikrede	1.383	1.262
Udlån og garantier, der er helt usikrede	732	498
I alt	2.558	2.343

Kreditkvalitet

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

Kreditkvalitet

Mio. kr.	2017	2016
Udlån og garantidebitorer med væsentlige svagheder, men uden nedskrivning/hensættelse	375	461
Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet	865	660
Udlån og garantidebitorer med normal bonitet	1.378	1.263

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.	2017	2016
0-90 dage:		
Udlånsportefølje	15	613
Heraf restance	0	8
>90 dage:		
Udlånsportefølje	0	59
Heraf restance	0	1

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.

Noter

- Individuelt nedskrevne eksponeringer

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.	2017	2016
Non-performing lån (NPL)	382	485
Eksponeringer med kreditlempelse	119	140

Udlån og garantier med nedskrivninger/hensættelser

Udlån og garantier, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser, udgør i alt 409 mio. kr. opgjort før nedskrivninger/hensættelser jfr. note 12.

De akkumulerede nedskrivninger/hensættelser udgør ultimo 2017 i alt 233 mio. kr. svarende til 9,0 procent 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.	2017	2016
<i>Årsag til nedskrivninger/hensættelser</i>		
Konkurs/betalingsstandsning	8	13
Øvrige årsager	534	476
I alt	542	489

Nedskrivninger på ovenstående udlån og garantier

Mio. kr.	2017	2016
<i>Årsag til nedskrivninger/hensættelser</i>		
Konkurs/betalingsstandsning	6	5
Øvrige årsager	221	221
I alt	227	226

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 ledelse 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 Finanstilsynets opgørelsesmetode som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint i samtlige valutaer, udgør ved årets udgang 3,1 mio. kr. eller 0,8 procent af koncernens kernekapital efter fradrag. Renterisikoen hidrører primært fra fordringer i danske kroner.

Ved sandsynlige ændringer i renten på 1 procentpoint ville bankens egenkapital kunne forventes at blive ændret positivt eller negativt med 3,5 mio. kr.

Renterisiko fordelt efter varighed og valuta

Mio. kr.	0-1 år	1-2 år	3-4 år	> 4 år	I alt 2017	I alt 2016
DKK	0,1	0,3	0,3	2,4	3,1	5,0
EUR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt 2017	0,1	0,3	0,3	2,4	3,1	5,0
I alt 2016	-0,3	0,0	3,3	2,0	5,0	5,0

Nedenfor er renterisikoen opgjort på positioner.

Noter

Instrumenttype Mio. kr.	Lange positio- ner	Korte Positio- ner	Ren- te- risiko
<i>Positioner i handels- beholdningen:</i>			
Værdipapirer i balan- cen	938,6	0,0	3,5
Rentekontrakter	2,7	2,7	0,0
I alt handelsbehold- ning	941,3	2,7	3,5
<i>Positioner udenfor handelsbeholdnin- gen:</i>			
Balanceførte poster	7,9	78,4	-0,4
Positioner med be- grænset eller afdæk- ket renterisiko	1.981,9	2.728,7	0,0
I alt udenfor handels- beholdningen	1.989,8	2.807,1	-0,4
Alle positioner	2.931,1	2.809,8	3,1

Aktierisiko

Bankens aktiebeholdninger er opdelt i en handelsbeholdning og en anlægsbeholdning, der ultimo 2017 udgør henholdsvis 34 procent og 66 procent af den samlede aktiebeholdning. Handelsbeholdningen styres i fondsafdelingen 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 5,8 mio. kr. Påvirkningen af egenkapitalen ville andrage 5,8 mio. kr.

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

<i>Aktierisici ved fald i kurser på 10 procent</i>			
Mio. kr.	2017	2016	
Noteret på Nasdaq OMX Copen- hagen A/S	5,8	5,0	
Unoterede aktier	11,4	10,6	
I alt	17,2	15,6	

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 2017 og 2016 udgjorde bankens valutaposition (valutakursindikator 1) 0,4 procent og 3,6 procent

Nedenfor er vist poster med valutakursrisiko

Positioner i valuta

Mio. kr.	2017	2016
Sum af lange nettopositioner	7,8	12,9
Sum af korte nettopositioner	5,0	0,0

Valutakursindikator 2 udtrykker koncernens valutakursrisiko 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 procents sandsynlighed kan risikere at tabe i de følgende 10 døgn, såfremt valutapositionen ikke ændres. 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 valutakurserne på 10 procent have en uvæsentlig indflydelse på bankens resultat og egenkapital.

Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes til mindsning 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 inkluderer følgende markedsrisici:

<i>Følsomhedsanalyse</i>			
Mio. kr.	2017	2016	
<i>Renterisiko:</i>			
Såfremt den gennemsnitlige rente ultimo året havde været 1 procent højere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet skulle ændres med	-3,5	-5,0	
<i>Aktierisiko:</i>			
Hvis værdien af bankens aktiebeholdning ultimo året havde været 10 pct. lavere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen skulle ændres med	-17,2	-15,6	
<i>Valutarisiko:</i>			
Ved et valutakursfald ultimo året på 10 pct. af valutakursindikator 1, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen skulle ændres med	-0,8	-1,3	

Note 42 Likviditetsrisiko

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

I henhold til tilsynsdiamanten har pejlemærket for likviditet i 2017 været relateret til § 152 i lov om finansiel virksomhed, som foreskriver, hvor stor likviditet koncernen skal råde over i forhold til henholdsvis gælds- og garantiforpligtelser i alt og kortfristede gælds- og garantiforpligtelser. 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 procent af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser og 15 procent af den samlede gæld med kortere opsigelsesvarsel end en måned.

Bankens likviditet er opgjort pr. 31. december 2017 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 procent.

Som led i bankens styring af likviditetsrisikoen, har der været 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 finansielle instrumenter fremgår af note 38 og 39.

Regelsættet i § 152 i lov om finansiel virksomhed udgår i 2018 af tilsynsdiamanten og erstattes af et nyt pejlemærke, som er baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet. Likviditetspejlemærket skal angive pengeinstitutternes evne til at klare et tre måneders likviditetsstress.

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 uddanne 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 compliancefunktion, 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 procent 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 procent 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 kapitalopgørelsen på side 27.

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.

Bestyrelsen og direktionen har behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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 bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 21. februar 2018

Direktion

Anders F. Møller
Bankdirektør

Bestyrelse

Preben Pedersen
Formand

Knud Rasmussen
Næstformand

Irene Jensen

Jakob Mikkelsen

Kim Pajor

Ulla Valentin Nielsen
Medarbejdervalgt

Michael Pedersen
Medarbejdervalgt

Til kapitalejerne i Lollands Bank

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Lollands Bank for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som banken samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

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

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Lollands Bank for året 1990. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en sammenhængende opgaveperiode frem til og med regnskabsåret 2017.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Nedskrivninger på udlån

Udlån og garantier udgør 2.358 mio.kr. pr. 31. december 2017, og der er foretaget nedskrivninger herpå med 233 mio.kr. pr. 31. december 2017 i såvel koncernregnskabet som årsregnskabet. Fastlæggelsen af forudsætninger for målingen af nedskrivninger er forbundet med høj grad af subjektivitet, idet den i stor udstrækning er baseret på ledelsens skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier i koncernen og banken er revisionen af nedskrivninger på udlån og garantier et centralt forhold ved revisionen. Ændringer i forudsætninger og den anvendte metodik kan have stor indvirkning på målingen af nedskrivninger på udlån og garantier.

Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har nærmere beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 1 og 12 i koncernregnskabet.

De forhold vedrørende udlån og garantier, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:

- Vurdering af om udlån og garantier er værdiforringet
- Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, som indgår i beregningen af nedskrivningsbehovet på værdiforringede udlån
- Ledelsesmæssige skøn.

Forholdet er behandlet således i revisionen

Baseret på vores risikovurdering har vi foretaget en gennemgang af relevante forretningsgange, test af kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån mv., herunder størrelsen af nedskrivningerne.

Vores revisionshandling har desuden omfattet:

Den uafhængige revisors erklæringer

- Risikobaseret test af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af værdiforringelse af udlån og garantier, herunder at der foretages tilfredsstillende nedskrivning
- Udfordring af de anvendte metoder ud fra vores branchekendskab og erfaring med sektoren
- Vurdering af væsentlige ændringer i forudsætningerne i forhold til branchestandarder og historiske data
- Indsamling af revisionsbevis for ledelsesmæssige skøn med særlig fokus på konsistens i metoden og objektivitet hos ledelsen.

Ved den udførte revision har vi ikke identificeret væsentlige svagheder i koncernens eller bankens overordnede metoder for overvågning af risikoen for tab på udlån, og det er vores vurdering, at ledelsens væsentligste forudsætninger for de udøvede regnskabsmæssige skøn og vurderinger ligger inden for regnskabsreglerne.

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 yderligere krav i lov om finansiel virksomhed, samt for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og bankens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller banken, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere

krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors erklæringer

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger i virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion og koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

København, den 21. februar 2018

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735

Selskabsmeddelelser

Meddelelse nr.	Dato	Indhold
1	1. marts 2017	Årsrapport 2016
2	2. marts 2017	Dagsorden generalforsamling 2017
3	30. marts 2017	Forløb generalforsamling 2017
4	10. maj 2017	Kvartalsrapport 1. kvartal 2017
5	23. august 2017	Halvårsrapport 2017
6	8. november 2017	Kvartalsrapport 3. kvartal 2017
7	28. november 2017	Finanskalender 2018
8	21. december 2017	Revideret finanskalender 2018

Finanskalender

21. februar 2018	Årsrapport 2017
21. marts 2018	Generalforsamling (Forslag der ønsket behandlet på generalforsamlingen skal være bestyrelsesformanden i hænde senest den 7. februar 2018)
2. maj 2018	Kvartalsmeddelelse for 1. kvartal 2018
15. august 2018	Halvårsrapport 2018
24. oktober 2018	Kvartalsmeddelelse for 3. kvartal 2018

Bestyrelse

Bestyrelsen består af i alt 7 medlemmer, hvoraf 5 medlemmer er valgt af bankens repræsentantskab, medens 2 medlemmer er valgt af medarbejderne.

Statsautoriseret revisor

Preben Pedersen

Ringsted, 60 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 Revisionsinteressentskab

Detaildirektør

Knud Rasmussen

Vordingborg, 64 år

- Næstformand for bestyrelsen i Lollands Bank (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Næstformand for bestyrelsen i Vorejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Detaildirektør i DLG
- Næstformand i Vordingborg Havn A/S
- Bestyrelsesmedlem i Masnedsund Bulk Terminal A/S

Civiløkonom

Irene Jensen

Nakskov, 60 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank og det uafhængige og kvalificerede medlem af bankens revisionsudvalg (medlem af bestyrelsen siden 2011)
- Bestyrelsesmedlem i Vorejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)

Farvehandler

Jakob Mikkelsen

Nykøbing F. 50 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.
- Direktør i Jakob Mikkelsen Holding ApS.
- Direktør i Ejendomsselskabet Skovalléen 48 ApS.
- Direktør i Allan C. Hansen ApS.
- Direktør i Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS.

Direktør

Kim Pajor

Nykøbing F. 49 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank (medlem af bestyrelsen siden 2017)
- Direktør i Pajor Reklamebureau ApS.

Erhvervsrådgiver

Ulla Valentin Nielsen

Præstø, 60 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank (medlem af bestyrelsen siden 2016)
- Bestyrelsesmedlem i Vorejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2016).

Erhvervsrådgiver

Michael Pedersen

Nakskov, 41 år

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

Direktion

Bankdirektør

Anders F. Møller

Maribo, 62 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
2900 Hellerup

Lise Bennike
4873 Væggerløse

Torben Christoffersen
4930 Maribo

Per Kamper Hansen
4873 Væggerløse

Kurt Black Jensen
4920 Søllested

Jeanne Kruse
4900 Nakskov

Hans Jørgen Madsen
4990 Sakskøbing

Allan Munk
4900 Nakskov

Dorthe Errebo Pedersen
4840 Nørre Alslev

Jesper Popp
4760 Vordingborg

Tina Skafte
4880 Nysted

Claus Blomsterberg
2900 Hellerup

Næstformand
Lone Johnsen
4880 Nysted

Mogens Bloch
4913 Horslunde

Bjarne Dibbern
4970 Rødbyhavn

Kenneth Henriksen
4780 Stege

Torben Jensen
4900 Nakskov

Flemming Larsen
2000 København F.

Jakob Mikkelsen *
4800 Nykøbing F.

Morten Ole Olsen-Kludt
4800 Nykøbing F.

Rune West Pedersen
4930 Maribo

Søren Rasmussen
4760 Vordingborg

Martin Stærke
4900 Nakskov

Niels Feerup
2200 København N

Lars Møller Andersen
4990 Sakskøbing

Anders Christian Brøndtved
4930 Maribo

Marie Louise Friderichsen
4900 Nakskov

Irene Jensen *
4900 Nakskov

Hans Ole Kruse
4000 Roskilde

Niels Fr. Lassesen
6660 Lintrup

Knud Cordua Mortensen
4800 Nykøbing F.

Kim Pajor *
4800 Nykøbing

Knud Rasmussen *
4760 Vordingborg

Jørgen Sandbirk
4760 Vordingborg

Jeppe Søndergaard
4930 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 92 11 33
Telefax: 54 60 32 33

Maribo filial

Lollands Bank
Vestergade 3
4930 Maribo
E-mail: maribo@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33
Telefax: 54 78 48 33

Nykøbing F. filial

Lollands Bank
Hollands Gaard 2
4800 Nykøbing F.
E-mail: nykøbing@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33
Telefax: 54 82 11 88

Vordingborg filial

Lollands Bank
Algade 52
4760 Vordingborg
E-mail: vordingborg@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33
Fax: 55 36 52 52

Nørre Alslev filial

Lollands Bank
Kæpgårdsvej 16
4840 Nørre Alslev
E-mail: nørrealslev@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33
Fax: 54 40 03 05

Generalforsamling afholdt i Nakskov, den 21. marts 2018

.....
Jeppe Søndergaard
Advokat