

Aktieselskabet Lollands Bank
Nybrogade 3 – 4900 Nakskov

Reg. nr. 6520
CVR-nr. 36 68 48 28
Kommune: Lolland Kommune

Telefon: 54 92 11 33
Fax: 54 95 11 33
Internet: www.lollandsbank.dk
E-mail: nakskov@lobk.dk

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

Fondsbørsmeddelelse nr. 6/2017

Dato
8. november 2017

Kvartalsrapport pr. 30. september 2017

Lollands Banks bestyrelse har behandlet og godkendt kvartalsrapporten pr. 30. september 2017. Banken har opnået et særdeles tilfredsstillende resultat for årets første 9 måneder, hvor resultatet før skat udgjorde 69,0 mio. kr. og efter skat 54,5 mio. kr. Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 20,7 procent pro anno. For samme periode året før udgjorde resultatet før og efter skat henholdsvis 59,5 mio. kr. og 46,6 mio. kr.

Banken har tidligere udmeldt en forventning om at kunne realisere en basisindtjening for hele året 2017 i niveauet ca. 60 mio. kr., hvilket fortsat er forventningen.

Efter regnskabsperiodens afslutning har Bankernes Edb Central i Roskilde bekendtgjort at ville nedskrive i alt 537 mio. kr. på udviklingsaktiver og igangværende projektarbejder, hvilket medfører, at bankens andel heraf svarende til 9,2 mio. kr. vil skulle udgiftsføres under posten kursreguleringer i 4. kvartal 2017.

Eventuelle spørgsmål til denne kvartalsrapport kan rettes til bankdirektør Anders F. Møller på telefon 54 97 15 33.

Med venlig hilsen
Lollands Bank

Preben Pedersen
Formand

Anders F. Møller
Bankdirektør

Indholdsfortegnelse

Resumé	3
Hoved- og nøgletal.....	4
Kvartalsvise hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Ledelsespåtegning.....	11
Resultatopgørelse.....	12
Totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	14
Kapitalforhold og solvens	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noteoversigt	17
Noter	18

Resumé

Bestyrelsen har behandlet og godkendt denne kvartalsrapport pr. 30. september 2017, som er omfattet af et review.

Banken har for årets første 9 måneder realiseret et resultat før skat på 69,0 mio. kr. og efter skat på 54,5 mio. kr. Bankens bestyrelse betegner resultatet for særdeles tilfredsstillende.

Trods et lille fald i basisindtjeningen (resultat før nedskrivninger på kunder, kursreguleringer og skat) på 0,8 mio. kr. så er det lykkedes at forbedre resultatet før skat med 9,5 mio. kr. i forhold til samme periode året før, hvilket primært kan tilskrives følgende forhold:

- Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier falder med 6,8 mio. kr. og udgør kun 0,8 mio. kr.
- De samlede kursreguleringer på obligationer, aktier og valuta stiger med 3,5 mio. kr. og udgør 23,2 mio. kr.

Også på hele forretningsområdet er der opnået fremgang. Således stiger den samlede balance i forhold til ultimo året 2016 med 240 mio. kr. og udgør 3.210 mio. kr. pr. 30. september 2017.

Balancestigningen på 240 mio. kr. kan overvejende tilskrives en stigning i indlån på 204 mio. kr. samt en stigning i egenkapitalen på 43 mio. kr.

Det større indlånsvolumen er dels placeret i udlån og dels i fondsbeholdningen i form af en større obligations- og aktiebeholdning. Udlån stiger med 109 mio. kr. og udgør ultimo 3. kvartal 1.643 mio. kr. mod 1.534 mio. kr. ultimo året 2016. Stigningen udgør 7 procent.

Egenkapitalen udgør 467 mio. kr. mod 424 mio. kr. ultimo året 2016. Stigningen (konsolideringen) udgør 43 mio. kr. som udgøres af periodens resultat efter skat på 54 mio. kr. med fradrag af ca. 11 mio. kr. som i foråret 2017 blev udloddet til bankens aktionærer.

Med udgangspunkt i egenkapitalen på 467 mio. kr. samt den supplerende kapital på 25 mio. kr. er kapitalprocenten beregnet til 17,5 procent, som overstiger det individuelle kapitalkrav på 10,0 procent med 7,5 procentpoint, hvilket er ganske tilfredsstillende.

Banken fastholder den tidligere udmelding om en forventet basisindtjening for hele året 2017 på ca. 60 mio. kr.

Efter regnskabsperiodens afslutning har Bankernes Edb Central i Roskilde bekendtgjort at ville nedskrive i alt 537 mio. kr. på udviklingsaktiver og igangværende projektarbejder, hvilket medfører, at bankens andel heraf svarende til 9,2 mio. kr. vil skulle udgiftsføres under posten kursreguleringer i 4. kvartal 2017.

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1/1-30/9 2017	1/1-30/9 2016	Året 2016
<i>1.000 kr.</i>			
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	125.031	120.811	164.196
Andre driftsindtægter	978	1.408	1.751
I alt indtægter	126.009	122.219	165.947
Udgifter til personale og administration	77.437	72.941	98.053
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.640	1.521	3.348
Andre driftsudgifter	291	346	349
Basisindtjening	46.641	47.411	64.197
Nedskrivninger på udlån mv.	-825	-7.647	-7.000
Kursreguleringer	+23.184	+19.735	+22.269
Resultat før skat	69.001	59.499	79.466
Skat	-14.510	-12.896	-16.160
Resultat efter skat	54.491	46.603	63.306
Balance			
Udlån	1.642.578	1.619.324	1.534.385
Indlån	2.671.289	2.418.677	2.467.635
Efterstillede kapitalindskud	24.939	24.818	24.848
Egenkapital	466.846	407.182	423.851
Balance i alt	3.209.857	2.900.315	2.970.370
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	592.052	525.903	574.442
Værdi af kundedepoter	1.997.511	1.745.438	1.779.443

Nøgletal	1/1-30/9 2017	1/1-30/9 2016	Året 2016
Solvens og kapital			
Kapitalprocent	¹⁾ 17,5 %	14,0 %	16,5 %
Kernekapitalprocent	16,8 %	13,5 %	15,9 %
Indtjening			
Periodens egenkapitalforrentning før skat	15,5 %	15,4 %	20,1 %
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	12,2 %	12,1 %	16,0 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,86	1,72	1,73
Afkastningsgrad	1,8 %	1,7 %	2,2 %
Markedsrisiko			
Renterisiko	1,2 %	2,4 %	1,4 %
Valutaposition	1,2 %	1,1 %	3,6 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Likviditet			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	69,9 %	75,9 %	71,0 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	235,8 %	198,9 %	243,4 %
Store engagementer			
Summen af store engagementer	15,9 %	46,8 %	17,7 %
Kreditrisiko			
Andel af udlån med nedsat rente	6,3 %	6,7 %	7,1 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,6 %	10,0 %	10,0 %
Periodens nedskrivningsprocent	0,03 %	0,3 %	0,3 %
Udlån			
Periodens udlånsvækst	7,1 %	9,0 %	3,3 %
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	4,0	3,6
Medarbejdere			
Gennemsnitligt antal beskæftigede	89	91	90
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)			
Resultat efter skat	252,3	216,3	293,9
Resultat efter skat – udvandet	252,3	216,3	293,9
Indre værdi	2.172	1.890	1.968
Børskurs ultimo	1.925	1.215	1.495
Børskurs/ indre værdi	0,89	0,64	0,76
Børskurs/ resultat efter skat pr. aktie	7,6	5,6	5,1
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	204.987	215.443	215.411

1) Da der er foretaget review af kvartalsrapporten pr. 30. september 2017 er kapitalprocenten opgjort på baggrund af et kapitalgrundlag, hvor periodens resultat er indregnet.

Kvartalsvise hoved- og nøgle- tal

Hovedtal 1.000 kr.	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016
Resultatopgørelse							
Netto rente- og gebyrindtægter	40.385	42.113	42.533	43.543	39.077	41.890	39.844
Andre driftsindtægter	332	200	446	343	722	544	142
I alt indtægter	40.717	42.313	42.979	43.886	39.799	42.434	39.986
Udgifter til personale og administration	24.652	25.428	27.357	25.270	22.601	26.237	24.103
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	503	410	727	1.827	514	513	494
Andre driftsudgifter	19	109	163	3	80	63	203
Basisindtjening	15.543	16.366	14.732	16.786	16.604	15.621	15.186
Nedskrivninger på udlån mv.	+198	-1.867	+844	+647	-2.996	-5.494	+843
Kursreguleringer	+5.118	+8.022	+10.044	+2.534	+8.871	+8.980	+1.884
Resultat før skat	20.859	22.521	25.620	19.967	22.479	19.107	17.913
Balance							
Udlån	1.642.578	1.663.796	1.609.261	1.534.385	1.619.324	1.558.595	1.486.846
Indlån	2.671.289	2.579.121	2.473.225	2.467.635	2.418.677	2.352.139	2.256.425
Efterstillede kapitalindskud	24.939	24.909	24.879	24.848	24.818	24.788	24.757
Egenkapital	466.846	450.704	432.882	423.851	407.182	389.857	380.536
Balance i alt	3.209.857	3.107.697	2.977.032	2.970.370	2.900.315	2.813.782	2.700.727
Ikke-balanceførte poster							
Garantier	592.052	594.005	574.129	574.442	525.903	594.916	581.220

Nøgletal	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016
Solvens og kapital							
Kapitalprocent	17,5 %	15,0 %	15,3 %	16,5 %	14,0 %	14,1 %	13,9 %
Kernekapitalprocent	16,8 %	14,2 %	14,6 %	15,9 %	13,5 %	13,5 %	13,3 %
Indtjening							
Periodens egenkapitalforrentning før skat	4,5 %	5,1 %	6,0 %	4,8 %	5,6 %	5,0 %	4,8 %
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	3,6 %	4,1 %	4,7 %	4,0 %	4,4 %	3,8 %	3,8 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,84	1,81	1,93	1,76	1,86	1,59	1,75
Afkastningsgrad	0,5 %	0,6 %	0,7 %	0,6 %	0,6 %	0,5 %	0,5 %
Markedsrisiko							
Renterisiko	1,2 %	1,2 %	1,3 %	1,4 %	2,4 %	2,6 %	3,3 %
Valutaposition	1,2 %	5,4 %	1,8 %	3,6 %	1,1 %	2,2 %	1,1 %
Valutarisiko	0,0 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Likviditet							
Udlån plus nedskr. herpå i forhold til indlån	69,9 %	73,3 %	74,1 %	71,0 %	76,0 %	75,4 %	75,2 %
Likviditetsoverdækning i forhold til lovkrav	235,8 %	209,9 %	212,5 %	243,4 %	198,9 %	205,7 %	211,0 %
Store engagementer							
Summen af store engagementer	15,9 %	33,8 %	30,9 %	17,7 %	46,8 %	50,4 %	61,7 %
Kreditrisiko							
Andel af udlån med nedsat rente	6,3 %	6,8 %	6,9 %	7,1 %	6,7 %	6,8 %	7,2 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,6 %	9,5 %	9,7 %	10,0 %	10,0 %	9,9 %	10,2 %
Periodens nedskrivningsprocent	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,3 %	0,1 %	0,2 %	0,0 %
Udlån							
Periodens udlånsvækst	-1,3 %	3,4 %	4,9 %	-5,3 %	3,9 %	0,2 %	0,1 %
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,7	3,7	3,6	4,0	4,8	3,9
Medarbejdere							
Gennemsnitligt antal beskæftigede	90	89	89	88	90	91	91
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)							
Resultat efter skat	76,6	83,2	93,5	77,5	81,4	68,3	66,4
Resultat efter skat – udvandet	76,6	83,2	93,5	77,5	81,4	68,3	66,4
Indre værdi	2.172	2.095	2.011	1.968	1.890	1.808	1.764
Børskurs ultimo	1.925	1.850	1.923	1.495	1.215	983	900
Børskurs/ indre værdi	0,89	0,88	0,96	0,76	0,64	0,54	0,51
Børskurs/ resultat efter skat pr. aktie	25,1	22,2	20,6	19,3	14,9	7,3	13,5
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	214.987	215.165	215.209	215.411	215.443	215.641	215.673

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Banken fortsætter fremgangen og leverer et særdeles tilfredsstillende regnskab, som for årets første 9 måneder har resulteret i et resultat før skat på 69,0 mio. kr. og efter skat på 54,5 mio. kr. Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 20,7 procent pro anno.

Et ellers helt igennem flot resultat for samme periode i 2016 overgås nu med 9,5 mio. kr. før skat. Et større resultat for perioden 1/1-30/9 i 2017 i forhold til samme periode året før, kan tilskrives større kursreguleringer på fondsbeholdningen samt lavere nedskrivninger på udlånskunderne.

Kursreguleringerne på fondsbeholdningen blev på +23,2 mio. kr. mod +19,7 mio. kr. for samme periode året før – en stigning på 3,5 mio. kr.

Også det historisk lave nedskrivningsbeløb på -0,8 mio. kr. har bidraget væsentligt til resultatforbedringen, idet nedskrivningsbeløbet for samme periode året før udgjorde -7,6 mio. kr. Faldet i nedskrivningerne bidrager derfor positivt til resultatforbedringen med 6,8 mio. kr.

Basisindtjeningen, som er resultatet af den egentlige bankdrift, udgøres af resultatet før nedskrivninger på kunder og kursreguleringer. Basisindtjeningen er faldet beskedent med 0,8 mio. kr. og skyldes hovedsageligt større it-omkostninger.

Et større forretningsomfang har skabt stigende indtægter. Netto rente- og gebyrindtægter udgør for perioden i 2017 125,0 mio. kr. mod 120,8 mio. kr. for samme periode året før svarende til en indtægtsfremgang på 4,2 mio. kr.

Indtægtsfremgangen opvejes dog af en stigning i udgifter til personale og administration på i alt 4,5 mio. kr. Omkostningsstigningen kan stort set henføres til stigende it-omkostninger.

I tabellen er vist et sammendrag af resultatopgørelsens poster sammenholdt med samme periode året før.

Sammendrag af resultatopgørelsen

	1/1-30/9 2017	1/1-30/9 2016
<i>Mio. kr.</i>		
Netto rente- og gebyrindtægter	125,0	120,8
Andre driftsindtægter	1,0	1,4
Udgifter til personale og adm.	-77,4	-72,9
Afskrivninger	-1,6	-1,5
Andre driftsudgifter	-0,3	-0,4
Basisindtjening	46,7	47,4
Nedskrivninger på udlån mv.	-0,8	-7,6
Kursreguleringer	+23,1	+19,7
Resultat før skat	69,0	59,5
Skat	-14,5	-12,9
Periodens resultat	54,5	46,6

Basisindtjening

Som tidligere nævnt er basisindtjeningen faldet beskedent med 0,7 mio. kr.

De samlede indtægter i form af netto rente- og gebyrindtægter er steget med 4,2 mio. kr. som følge af større aktivitet. Indtægtsfremgangen er hovedsageligt skabt af øget aktivitet, hvor både udlån i egne bøger, men også realkreditudlån via Totalkredit og DLR-Kredit har bidraget til indtægtsfremgangen.

Stigende indtægter udlignes af stigende omkostninger, som primært kan henføres til større it-omkostninger på Bankernes Edb Central i Roskilde. Større it-omkostninger er nødvendiggjort af ny systemanvendelse til understøttelse af nye lovkomplekser – herunder IFRS 9, som er et nyt regelsæt gældende for opgørelser af nedskrivninger på udlån til bankens kunder. IFRS 9 træder i kraft pr. 1. januar 2018.

Bankens ledelse er tilfreds med basisindtjeningen, som er helt i overensstemmelse med de forventninger, der hele tiden har været meldt ud for året 2017.

Nedskrivning på kunder

Der er i alt netto udgiftsført 0,8 mio. kr. til reservation til tab på udlån og garantier. I samme periode året før udgjorde beløbet 7,6 mio. kr.

Opgjort i procent udgør de udgiftsførte reservationer til tab på kunder i 2017 i alt 0,03 procent, mens tallet året før udgjorde 0,3 procent.

Totalt set er der i alt reserveret 237 mio. kr. til tab på kunder, hvilket svarer til 9,6 procent af udlån og garantier. Hertil kommer i alt 56 mio. kr. bogført som underkurs på eksponeringer, der hidrører fra Vordingborg Bank. De samlede eksponeringer er således nedskrevet/hensat med 293 mio. kr. som er modregnet under udlån med 281 mio. kr. og hensat

i balancen til imødegåelse af tab på garantier med 12 mio. kr. Dette svarer til, at der samlet er nedsat/nedskrevet 12,6 procent af de samlede eksponeringer.

Andelen af udlån med nedsat rente er faldet fra 7,1 procent ultimo 2016 til 6,3 procent ultimo 3. kvartal 2017. En væsentlig forklaring på faldet skyldes afskrevne fordringer.

Det er ledelsens vurdering, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til at dække den risiko, der er på de samlede eksponeringer.

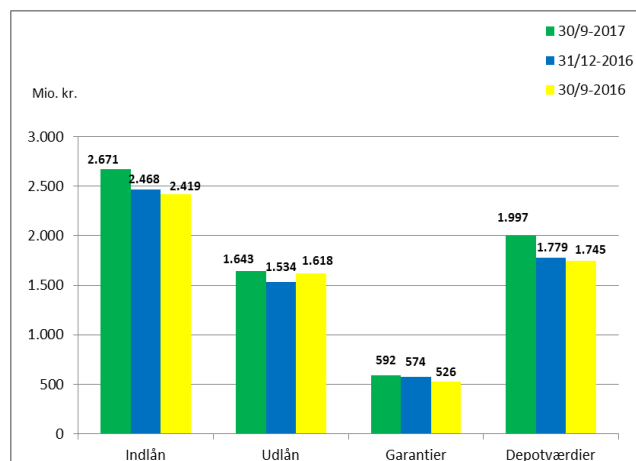
Kursreguleringer

Der er i 2017 indtægtsført samlede kursreguleringer på 23,2 mio. kr. Af det samlede beløb hidrører 4,8 mio. kr. fra kursregulering af obligationsbeholdningen, mens aktiebeholdningen er kursreguleret med 18,2 mio. kr. Endelig kan 0,2 mio. kr. henføres til kursregulering på valuta.

Bankens aktiebeholdning på i alt 181 mio. kr. er fordelt med 119 mio. kr. i sektoraktier og 62 mio. kr. i børsnoterede danske aktier.

Forretningsomfang

I nedenstående figur ses udviklingen i det samlede forretningsomfang med kunder. Forretningsomfanget udgøres af summen af indlån, udlån, garantier og kundedepoter.



Det samlede forretningsomfang udgør ultimo 3. kvartal 2017 6,903 mio. kr. hvilket er en stigning på 548 mio. kr. i forhold til ultimo året 2016, hvor det samlede forretningsomfang udgjorde 6.355 mio. kr.

Indlån er steget med 203 mio. kr. og udgør herefter 2.671 mio. kr. Udlån er steget med 109 mio. kr. og udgør herefter 1.643 mio. kr.

Kreditrisici

Bankens samlede udlån og garantier fordeler sig med 64,8 procent til erhverv og 35,2 procent til private. Banken har sin største eksponering i landbrugssektoren med en eksponering på 16,5 procent. Herefter følger fast ejendom med 10,8 procent og handel med 10,0 procent.

Bankens samlede landbrugseksponering er i betydelig grad kendetegnet ved planteavlere, som generelt er velkonsoliderede qua høje jordpriser i bankens markedsområde.

De seneste kendte handler på Lolland er sket uden liggetid og i niveauet over 300 t.kr. pr. ha.

Nøgletallet "summen af store eksponeringer" udgøres af alle eksponeringer, der hver især udgør mere end 10 procent af bankens kapitalgrundlag. Summen udgør 15,9 procent og ligger dermed et godt stykke fra Tilsynsdiamantens nugældende pejlemærke.

Pejlemærket omhandlende store eksponeringer skærpes dog fra og med 1. januar 2018, således at der herefter skal foretages en opgørelse af de 20 største eksponeringer uanset størrelsen af den enkelte eksponering. Summen af disse eksponeringer må ikke overskride 175 procent af bankens kernekapital, men også her ligger banken i tilpas god afstand fra pejlemærket.

Likviditet

Den opgjorte likviditet i henhold til lov om finansiel virksomhed udgør 1.226 mio. kr. hvilket er en overdækning på 861 mio. kr. i forhold til lovkrav om en likviditet på 365 mio. kr. Overdækningen udgør 235,8 procent, som er på et højt niveau i forhold til Tilsynsdiamantens pejlemærke om en likviditetsoverdækning på 50 procent.

Nøgletallet Liquidity Coverage Ratio (LCR) viser, hvorledes banken i et bestemt stressscenarie kan honorere sine betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. Nøgletallet beregnes ved at sætte likviditetsbeholdningen i form af let realisable aktiver i forhold til betalingsforpligtelserne i de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler. Nøgletallet skal udgøre minimum 100 procent, når kravet er fuldt ud indfaset, hvilket banken i rigelig grad efterlever i kraft af en overdækning på 340 procent.

Kapitalforhold og solvens

Egenkapital og efterstillet kapitalindskud udgør henholdsvis 467 mio. kr. og 25 mio. kr.

På dette grundlag er kapitalprocenten opgjort til 17,5 procent. Da det individuelle kapitalbehov er

opgjort til 10,0 procent, udgøres overdækningen herefter af 7,5 procentpoint.

Den efterstillede kapital udgøres af ansvarlig lånekapital, som er optaget i april 2013 med Nykredit som arrangør. Kapitalen har en løbetid på 10 år, men med mulighed for indfrielse efter 5 år, dvs. i april 2018.

Da der i banken er et ønske om at indfri den supplerende kapital på 25 mio. kr. har banken valgt at få periodens resultat verificeret til brug for indregning i kapitalgrundlaget og dermed kapitalprocenten.

Banken vil allerede i 4. kvartal 2017 udfærdige en ansøgning til Finanstilsynet om tilladelse til at indfri den supplerende kapital. Såfremt tilladelse hertil opnås, vil kapitalprocenten falde med 1,0 procentpoint, og bankens kapitalgrundlag vil herefter udelukkende bestå af egenkapital.

Bankens bestyrelse vurderer, at der er et solidt kapitalgrundlag, som fuldt ud efterlever bestyrelsens egen målsætning om en kapitaloverdækning på 3 procentpoint.

Banken har ingen intentioner om at få tilført ny kapital, idet strategien er, at nye skærpede kapitalkrav skal kunne afdækkes af kapital skabt via konsolidering fra driften.

Tilsynsdiamanten

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

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

Nedenfor er bankens tal pr. ultimo 3. kvartal 2017 sammenholdt med ultimo året 2016.

	Krav	30/9 2017	Året 2016
Sum af store eksponeringer	< 125 %	15,9 %	17,7 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	1,4 %	3,3 %
Ejendomseksponering	< 25 %	11,0 %	9,5 %
Stabil funding	< 1	0,52	0,53
Likviditetsoverdækning	> 50 %	235,8 %	243,4 %

Som det fremgår af tabellen, efterlever banken alle Tilsynsdiamantens pejlemærker.

Aktionærerne

Banken har 1 aktionær, som besidder mere end 5 pct. af aktiekapitalen:

- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 108.200 stk. aktier svarende til 10,02 pct. af bankens aktiekapital.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke i perioden været større transaktioner mellem banken og dets nærtstående parter.

Begivenheder efter statusdagen

Efter statusdagen den 30. september 2017 har bestyrelsen på Bankernes Edb Central (BEC) i Roskilde truffet beslutning om at nedskrive udviklingsaktiver for 483 mio. kr. samt udgiftsføre en værdi af igangværende projektarbejder for 54 mio. kr. hvilket i alt belaster årsresultatet på BEC med 537 mio. kr.

Som en konsekvens heraf nedskrives BEC's andelskapital fuldt ud, hvorved bankens andel på 9,2 mio. kr. vil skulle udgiftsføres som en kursregulering i 4. kvartal 2017. Bankens udgift på 9,2 mio. kr. har dermed ingen indflydelse på den forventede basisindtjening.

Forventninger

Bestyrelsen har fortsat en forventning om, at basisindtjeningen (resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og hensættelser på kunder og skat) for hele året 2017 vil kunne realiseres i niveauet ca. 60 mio. kr.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar 2017 – 30. september 2017 for Lollands Bank.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med IAS 34, præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

Vi anser kvartalsrapporten for at give et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle

stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og af koncernens finansielle stilling som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen står overfor.

Nakskov, den 7. november 2017

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

Revision

Periodens resultat er verificeret til brug for indregning i kapitalgrundlaget.

Resultatopgørelse		1/1-30/9	1/1-30/9	Året
Note	1.000 kr.	2017	2016	2016
3	Renteindtægter	85.211	83.361	113.632
4	Renteudgifter	4.676	6.117	7.891
	Netto renteindtægter	80.535	77.244	105.741
	Udbytte af aktier mv.	3.684	4.666	4.715
5	Gebyrer og provisionsindtægter	44.214	41.914	57.764
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.401	3.013	4.024
	Netto rente- og gebyrindtægter	125.032	120.811	164.196
6	Kursreguleringer	+23.184	+19.735	+22.269
7	Andre driftsindtægter	978	1.408	1.751
8	Udgifter til personale og administration	77.437	72.941	98.053
9	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.640	1.521	3.348
10	Andre driftsudgifter	291	346	349
11	Nedskrivninger på udlån mv.	-825	-7.647	-7.000
	Resultat før skat	69.001	59.499	79.466
12	Skat	-14.510	-12.896	-16.160
	Resultat efter skat	54.491	46.603	63.306
Totalindkomstopgørelse				
	Resultat efter skat	54.491	46.603	63.306
	Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
	Totalindkomst	54.491	46.603	63.306
	Periodens resultat efter skat pr. aktie (kr.) ^{*)}	252,3	216,3	293,9
	Periodens resultat efter skat pr. aktie – udvandet (kr.) ^{*)}	252,3	216,3	293,9

^{*)} Beregnet ud fra gennemsnitligt antal aktier i omløb

Balance		30/9	30/9	31/12
Note	1.000 kr.	2017	2016	2016
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	24.014	23.431	26.884
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	284.916	180.883	312.219
	Udlån til amortiseret kostpris	1.642.578	1.619.324	1.534.385
	Obligationer til dagsværdi	945.587	790.839	804.435
	Aktier mv.	181.476	153.181	155.806
14	Immaterielle aktiver	4.250	5.250	5.000
	Grunde og bygninger i alt	48.360	49.216	49.281
	heraf investeringsejendomme	8.076	8.076	8.076
	heraf domicilejendomme	40.284	41.140	41.205
	Øvrige materielle aktiver	1.650	2.142	1.991
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	2.039
	Udskudte skatteaktiver	4.456	1.317	4.472
15	Andre aktiver	70.377	72.684	71.793
	Periodeafgrænsningsposter	2.194	2.048	2.066
I alt aktiver		3.209.857	2.900.315	2.970.370
Passiver				
<i>Gæld:</i>				
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.326	2.020	13.648
17	Indlån	2.671.289	2.418.677	2.467.635
	Aktuelle skatteforpligtelser	5.916	2.219	0
18	Andre passiver	23.309	24.180	21.086
	Periodeafgrænsningsposter	1	1	1
Gæld i alt		2.704.842	2.447.097	2.502.370
<i>Hensatte forpligtelser:</i>				
	Hensættelser til tab på garantier	11.746	19.946	1.407
	Andre hensatte forpligtelser	1.484	1.272	17.894
Hensatte forpligtelser i alt		13.230	21.218	19.301
19	Efterstillede kapitalindskud	24.939	24.818	24.848
<i>Egenkapital:</i>				
	Aktiekapital	21.600	21.600	21.600
	Overkurs ved emission	29.288	29.288	29.288
	Opskrivningshenlæggelse	2.324	2.324	2.324
	Overført overskud	413.635	353.970	359.839
	Foreslået udbytte	0	0	10.800
Egenkapital i alt		466.846	407.182	423.851
I alt passiver		3.209.857	2.900.315	2.970.370

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.

	Aktie- kapital	Overkurs v/emis- sion	Opskriv- nings- henlæg- gelse	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egenka- pital i alt
Egenkapital 1/1-2017	21.600	29.288	2.324	359.839	10.800	423.851
Periodens resultat efter skat	0	0	0	54.490	0	54.490
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>						
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-10.800	-10.800
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	-695	0	-695
Egenkapital 30/9-2017	21.600	29.288	2.324	413.634	0	466.846
Egenkapital 1/1-2016	21.600	29.288	2.324	307.506	5.400	366.118
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-5.400	-5.400
Periodens resultat efter skat	0	0	0	46.603	0	41.203
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>						
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	-139	0	-139
Egenkapital 30/9-2016	21.600	29.288	2.324	353.970	0	407.182
Egenkapital 1/1-2016	21.600	29.288	2.324	307.506	5.400	366.118
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-5.400	-5.400
Årets totalindkomst	0	0	0	52.506	10.800	63.306
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>						
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	-173	0	-173
Egenkapital 31/12-2016	21.600	29.288	2.324	359.839	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.

Opskrivningshenlæggelsen hidrører fra opskrivning af domicilejendomme i bankens ejendomsportefølje. Der er i året 2017 udbetalt udbytte på 10,8 mio. kr.

Kapitalforhold og solvens

Procent

	30/9- 2017	30/9- 2016	31/12- 2016
Kapitalprocent	17,5 %	14,0 %	16,5 %
Kernekapitalprocent	16,8 %	13,5 %	15,9 %
Kapitalbehov	10,0 %	11,1 %	10,3 %

Kapitalsammensætning (1.000 kr.):

Egenkapital	466.846	407.182	423.851
Korrektion for periodens resultat	0	-46.603	0
Foreslået udbytte	0	0	-10.800
Fradrag	-74.155	-58.099	-57.849
Egentlig kernekapital efter fradrag	392.691	302.480	355.202
Supplerende kapital	24.939	24.818	24.848
Fradrag i supplerende kapital	-7.027	-12.397	-11.507
Kapitalgrundlag	410.603	314.901	368.543

Risikovægtede poster:

Kreditrisiko	1.666.939	1.623.796	1.615.858
Markedsrisiko	319.866	303.852	265.755
Operationel risiko	353.319	317.251	353.319
Ialt	2.340.124	2.244.899	2.234.932

Pengestrømsopgørelse

1.000 kr.

Driftsaktivitet:

	1/1-30/9 2017	1/1-30/9 2016	Året 2016
Periodens totalindkomst	54.491	46.603	63.306
<i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i>			
Kursregulering af obligationer	-4.827	-14.799	-14.630
Kursregulering af aktier	-18.166	-4.187	-6.555
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.640	1.520	1.858
Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	825	7.647	7.000
Driftsført skat	14.510	12.896	16.160
Andre ikke-kontante driftsposter	236	115	280

Regulering for beløb med likviditetseffekt:

Betalt skat	-6.607	-3.000	-12.909
Driftens likviditetsbidrag	42.102	46.795	54.510

Ændring i driftskapital:

Kreditinstitutter	0	0	0
Fonds	-143.829	-203.801	-217.823
Indskudsbeviser, Nationalbanken	-63.000	23.000	-48.000
Udlån	-115.166	-138.656	-55.122
Indlån	203.654	161.704	210.662
Andre aktiver/passiver og periodeafgrænsningsposter	3.511	-5.732	-8.720
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-72.728	-116.690	-64.493

Investeringsaktivitet:

Køb og salg af materielle og immaterielle aktiver	372	-587	-588
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	372	-587	-588

Finansieringsaktivitet:

Udbetaling af udbytte	-10.800	-5.400	-5.400
Køb og salg af egne kapitalandele	-696	-139	-174
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-11.496	-5.539	-5.574

Ændring i likvider

Kassebeholdning samt anfordringstilgodehavender i Nationalbanken og kreditinstitutter	148.455	219.110	219.110
Kassebeholdning samt anfordringstilgodehavender i Nationalbanken og kreditinstitutter	64.603	96.294	148.455

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Segmentregnskab
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Gebyr- og provisionsoversigt
6. Kursreguleringer
7. Andre driftsindtægter
8. Udgifter til personale og administration
9. Af- og nedskrivninger på materielle aktiver
10. Andre driftsudgifter
11. Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier
12. Skat
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
14. Immaterielle aktiver
15. Andre aktiver
16. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
17. Indlån
18. Andre passiver
19. Efterstillede kapitalindskud
20. Store aktionærer
21. Garantier og andre eventualforpligtelser
22. Egne kapitalandele
23. Koncern- og virksomhedsoversigt
24. Begivenheder efter balancedagen

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten aflægges som et sammendraget regnskab i overensstemmelse med IAS 34, *Præsentation af delårsregnskaber*, som godkendt af EU. Kvartalsrapporten aflægges endvidere i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber. Der er ikke udarbejdet kvartalsregnskab for moderselskabet. Kvartalsrapporten aflægges i DKK. Den i kvartalsrapporten anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev

anvendt i koncernens årsrapport for 2016, som er i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede selskaber. Vi henviser til årsrapporten for 2016 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis. Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Note **Noter**

2	Segmentregnskab 1.000 kr.	Filialer	Finans	Stabe	Eliminering	Koncern I alt
		1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9
		2017	2017	2017	2017	2017

Koncernens primære segmenter er de forretningsområder, som organisationen, den interne økonomistyring samt rapporteringen er tilrettelagt efter. Forretningsområderne er opdelt i "filialer", "finans" samt "stabe".

Resultatopgørelse

Renteindtægter	86.740	-2.008	478	1	85.211
Renteudgifter	-2.439	-2.164	-258	185	-4.676
Netto renteindtægter	84.301	-4.172	220	186	80.535
Udbytte af aktier	0	0	0	0	3.684
Gebyrer og provisionsindtægter	44.214	3.684	0	0	44.214
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-3.401	0	0	0	-3.401
Netto rente- og gebyrindtægter	125.114	-488	220	186	125.032
Andre driftsindtægter	5	0	60	913	978
Udgifter til personale og administration	-79.056	0	0	1.619	-77.437
Afskrivninger på materielle aktiver	-316	0	-1.180	-144	-1.640
Andre driftsudgifter	-23	0	-268	0	-291
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.574	0	-2.574	0
Basisindtjening	45.724	2.086	-1.168	0	46.642
Kursreguleringer	676	22.500	8	0	23.184
Nedskrivninger på udlån mv.	-790	0	-35	0	-825
Resultat før skat	45.610	24.586	-1.195	0	69.001

Noter

Note

2	Segmentregnskab (fortsat)	Filialer	Finans	Stabe	Eliminering	Koncern I alt
	<i>1.000 kr.</i>	1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9
		2016	2016	2016	2016	2016
Resultatopgørelse						
	Renteindtægter	84.104	1.829	0	-2.572	83.361
	Renteudgifter	4.425	4.417	13	-166	6.117
	Netto renteindtægter	79.679	-2.588	-13	166	77.244
	Udbytte af aktier	0	4.666	0	0	4.666
	Gebyrer og provisionsindtægter	44.040	0	-2.126	0	41.914
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.013	0	0	0	3.013
	Netto rente- og gebyrindtægter	120.706	2.078	-2.139	166	120.811
	Andre driftsindtægter	33	0	456	919	1.408
	Udgifter til personale og administration	74.181	0	0	-1.240	72.941
	Afskrivninger på materielle aktiver	210	0	996	315	1.521
	Andre driftsudgifter	99	0	247		346
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.021	0	-1.021	0
	Basisindtjening	46.249	3.099	-2.926	989	47.411
	Nedskrivninger på udlån mv.	348	19.379	7	1	19.735
	Kursreguleringer	9.714	0	-2.067		7.647
	Resultat før skat	36.883	22.478	-852	990	59.499

Noter		1/1-30/9	1/1-30/9	Året
Note	1.000 kr.	2017	2016	2016
3	Renteindtægter			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	404	397	539
	Udlån	82.300	80.245	109.640
	Obligationer	2.454	2.719	3.453
	Øvrige	53	0	0
	I alt	85.211	83.361	113.632
	Heraf renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgssforretninger	0	0	0
	Heraf renteindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "handelsportefølje til dagsværdi"	2.454	2.719	3.453
	Heraf renteindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	82.757	80.642	110.179
	I alt renteindtægter	85.211	83.361	113.632
	Heraf renteindtægter på finansielle aktiver, der er nedskrevet	5.968	6.531	6.968
4	Renteudgifter			
	Kreditinstitutter og centralbanker	689	345	581
	Indlån	2.439	4.260	5.233
	Efterstillede kapitalindskud	1.475	1.499	1.996
	Øvrige renteudgifter	73	13	81
	I alt	4.676	6.117	7.891
	Renteudgifter hidrørende fra ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
	Renteudgifter hidrørende fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	4.676	6.117	7.891
	I alt renteudgifter	4.676	6.117	7.891
5	Gebyrer og provisionsindtægter			
	Værdipapirhandel og depoter	8.588	8.605	12.140
	Betalingsformidling	5.171	5.340	7.115
	Lånesagsgebyrer	7.361	5.511	8.006
	Garantiprovision	15.073	14.689	19.600
	Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	8.020	7.769	10.903
	I alt	44.214	41.914	57.764
	Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "handelsportefølje til dagsværdi"	21.779	21.714	30.158
	Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	22.435	20.200	27.606
	I alt	44.214	41.914	57.764

Noter		1/1-30/9	1/1-30/9	Året
Note	1.000 kr.	2017	2016	2016
6	Kursreguleringer			
	Obligationer	4.827	14.799	14.630
	Aktier mv.	18.166	4.187	6.555
	Valuta	179	757	1.101
	Rentekontrakter	12	-8	-17
	I alt	23.184	19.735	22.269
	Kursreguleringer kan henføres til IAS 39-kategorien handelsportefølje til dagsværdi"	23.184	19.735	22.269
7	Andre driftsindtægter			
	Lejeindtægter fast ejendom	911	920	1.207
	Øvrige driftsudgifter/-indtægter	67	488	544
	I alt	978	1.408	1.751
8	Udgifter til personale og administration			
	<i>Løn til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:</i>			
	Direktion	1.688	1.647	2.182
	Bestyrelse	730	717	0
	Repræsentantskab	91	75	0
	I alt	2.509	2.439	2.182
	<i>Personaleudgifter:</i>			
	Lønninger	32.645	31.575	42.522
	Pensioner	3.621	3.597	4.509
	Udgifter til social sikring	5.646	5.702	7.472
	I alt	41.912	40.874	54.540
	Øvrige administrationsudgifter	33.016	29.628	40.057
	I alt udgifter til personale mv. og administration	77.437	72.941	98.053

Noter		1/1-30/9	1/1-30/9	Året
Note	1.000 kr.	2017	2016	2016
9	Af- og nedskrivninger på im- og materielle aktiver			
	Afskrivninger på domicilejendomme	144	314	250
	Afskrivninger på øvrige materielle aktiver	415	457	608
	Straksafskrivninger	331	0	1.490
	Afskrivninger på immaterielle aktiver	750	750	1.000
	I alt	1.640	1.521	3.348
10	Andre driftsudgifter			
	Afviklingsformuen	15	15	30
	Øvrige omkostninger	276	331	319
	I alt	291	346	349
11	Nedskrivninger på udlån mv.			
	<i>Indregning i resultatopgørelsen</i>			
	Individuelle nedskrivninger og hensættelser	37.878	50.909	46.152
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	-28.486	-36.064	-30.144
	Gruppevise nedskrivninger og hensættelser	1.441	2.541	2.719
	Tilbageførsel af gruppevise nedskrivninger og hensættelser	-3.235	-2.190	-2.883
	Endelig tabt, ej tidligere nedskrevet	46	1.105	539
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-851	-2.123	-2.415
	Rentekorrektion	-5.968	-6.531	-6.968
	I alt indregnet i resultatopgørelsen	825	7.647	7.000
	<i>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo</i>			
	Individuelle nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	230.005	228.578	225.326
	Gruppevise nedskrivninger/hensættelser.	7.298	9.607	9.092
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	237.303	238.185	234.418
	<i>Individuelle nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier</i>			
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	225.326	226.530	226.530
	Nedskrivninger og hensættelser i perioden	37.878	50.909	81.247
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	-28.486	-36.064	-65.239
	Tabsbogført dækket af nedskrivninger og hensættelser	-4.713	-12.797	-17.212
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	230.005	228.578	225.326
	<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>			
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	9.092	9.256	9.256
	Nedskrivninger og hensættelser i perioden	1.441	2.541	2.719
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	-3.235	-2.190	-2.883
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	7.298	9.607	9.092

Noter		30/9-	30/9-	31/12-
Note	1.000 kr.	2017	2016	2016
12	Skat			
	Gældende skattesats	22,0 %	22,0 %	22,0 %
	Permanente afvigelser	-0,8 %	0,0 %	-0,8 %
	Regulering af tidligere års skatter	-0,2 %	-0,3 %	-0,9 %
	Effektiv skatteprocent	21,0 %	21,7 %	20,3 %
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	240.000	106.000	177.000
	Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	44.916	74.883	135.219
	I alt	284.916	180.883	312.219
14	Immaterielle aktiver			
	<i>Tilgang ved fusion</i>			
	Kundebase	4.250	5.250	5.000
	I alt	4.250	5.250	5.000
15	Andre aktiver			
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	51	158	112
	Forskellige debitorer	4.894	6.225	6.370
	Tilgodehavende rente og provision	1.639	1.361	1.112
	Øvrige aktiver	5.868	7.015	6.274
	Indskudskapital i datacentral	57.925	57.925	57.925
	I alt	70.377	72.684	71.793
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Gæld til Nationalbanken	4.314	2.020	13.648
	Gæld til kreditinstitutter	12	0	0
	I alt	4.326	2.020	13.648
17	Indlån			
	På anfordring	2.373.748	2.120.381	2.165.414
	Tidsindskud	77.513	75.638	77.035
	Særlige indlånsformer	220.028	222.658	225.186
	I alt	2.671.289	2.418.677	2.467.635

Noter		30/9-	30/9-	31/12-
Note	1.000 kr.	2017	2016	2016
18	Andre passiver			
	Forskellige kreditorer	8.472	8.255	8.635
	Negativ markedsværdi, finansielle instrumenter	27	138	108
	Skyldig rente og provision	2.607	4.043	386
	Øvrige passiver	12.203	11.744	11.957
	I alt	23.309	24.180	21.086
19	Efterstillede kapitalindskud			
	Ansvarlig lånekapital	24.939	24.818	24.848
	I alt	24.939	24.818	24.848
	<i>Ansvarlig lånekapital:</i>			
	Lånets størrelse	25.000	25.000	25.000
	Gennemsnitlig rentesats	7,867 %	7,995 %	7,984 %
	Rente	1.475	1.499	1.996
	Ansvarlig lånekapital, som medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen	24.939	24.818	24.848

Nykredit (udstedende institut)

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. den 17. april 2018. Lånet er medregnet til kapitalgrundlaget med 100 pct. i henhold til lov om finansiel virksomhed. Lånet er forrentet med variabel rente på 3 mdr. CIBOR med tillæg af et kreditspænd på 7,5 pct. p.a.

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

Noter		30/9- 2017	30/9- 2016	31/12- 2016
Note	1.000 kr.			
20	Store Aktionærer AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør har meddelt at være i besiddelse af 108.200 stk. aktier i banken svarende til 10,02 pct. af bankens aktiekapital			
21	Garantier og andre eventualforpligtelser <i>Garantier:</i> Finansgarantier Tabsgarantier for realkreditlån Tinglysnings- og konverteringsgarantier Øvrige garantier I alt <i>Eventualforpligtelser:</i> Ved en eventuel udtrædelse af Bankernes Edb Central i Roskilde vil banken værre forpligtet til at betale 5 års omsætning i udtrædelsesgodtgørelse.	90.707 368.246 53.978 76.368 592.052	106.163 299.175 59.269 61.296 525.903	119.354 325.071 76.026 53.990 574.441
22	Egne kapitalandele Nominel beholdning af egne kapitalandele (1.000 kr.) Egne kapitalandele i procent af aktiekapitalen Aktier i omløb, stk. Besiddelse af egne aktier, stk. Aktiekapital i alt, stk. <i>Egne kapitalandele købt i året:</i> Antal aktier, stk. Nominel værdi (1.000 kr.) Anskaffelsessum (1.000 kr.) Antal aktier i procent af aktiekapitalen <i>Egne kapitalandele solgt i året:</i> Antal aktier, stk. Nominel værdi (1.000 kr.) Afståelsessum (1.000 kr.) Antal aktier i procent af aktiekapitalen Egne kapitalandele er købt og solgt som led i bankens almindelige bankforretninger.	101 0,5 % 1.074.936 5.064 1.080.000 36.172 723 13.002 3,35 % 34.053 681 12.305 3,15 %	56 0,3 % 1.077.215 2.785 1.080.000 27.374 548 5.340 2,53 % 26.671 533 5.200 2,47 %	59 0,27 % 1.077.055 2.945 1.080.000 35.441 709 7.496 3,28 % 34.578 692 7.323 3,20 %

Banken har efter ansøgning opnået Finanstilsynets godkendelse til erhvervelse af egne aktier på i alt 10.800 stk. aktier svarende til en egenbeholdning på 1 pct. af den udstedte aktiekapital. Beholdningen af egne aktier udgør pr. 30. september 2017 5.064 stk. som ved erhvervelsen er fratrukket egenkapitalen. Efter gældende regler skal hele den bevilgede ramme til erhvervelse af egne aktier fradrages i opgørelsen af kapitalgrundlaget, hvilket har betydet, at den resterende del af rammen svarende til 5.736 stk. aktier á kurs 385 = 2,2 mio. kr. er fradraget i kapitalgrundlaget.

Noter

23 Koncern- og virksomhedsoversigt	Aktivitet	Aktiekapital <i>1.000 kr.</i>	Egenkapital <i>1.000 kr.</i>	Resultat efter skat <i>1.000 kr.</i>	Ejerandel <i>procent</i>
Aktieselskabet Lollands Bank	Bank	21.600	466.846	54.491	
<i>Konsoliderede virksomheder:</i>					
Vorejendomme A/S ¹⁾	Ejendomme	15.000	71.969	2.574	100 %
Det konsoliderede datterselskab er hjemmehørende i Nakskov					

¹⁾ I henhold til seneste årsrapport 2016 havde bankens 100 % ejede datterselskab Vorejendomme A/S samlede lejeindtægter for 4,8 mio. kr. Balancen udgjorde 69,7 mio. kr.

24 **Begivenheder efter balancedagen**

Efter regnskabsperiodens afslutning, har bestyrelsen på BEC truffet beslutning om at nedskrive udviklingsaktiver og igangværende projektarbejder for i alt 537 mio. kr., hvilket indebærer, at BEC's andelskapital nedskrives fuldt ud. Bankens andel heraf på i alt 9,2 mio. kr. vil som følge heraf blive udgiftsført i 4. kvartal 2017 som en kursregulering.