

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. 1/2017

Dato
1. marts 2017

Årsrapport 2016

Bestyrelsen i Lollands Bank har behandlet og godkendt årsrapporten for 2016. Resultatet før og efter skat er det bedste resultat nogensinde i banken og udgør henholdsvis 79,5 mio. kr. og 63,3 mio. kr. Resultatet før og efter skat i 2015 udgjorde henholdsvis 33,3 mio. kr. og 30,2 mio. kr. hvilket i 2015 blev betegnet som et meget tilfredsstillende resultat, men alligevel er resultatet i 2016 markant forbedret.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 20,1 procent mod 9,5 procent året før. Resultatet af basisdriften (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger på kunder og skat) udgjorde 64,2 mio. kr. hvilket ligger i den øvre ende af det interval, der senest er meldt ud om det forventede resultat.

Bestyrelsen er særdeles tilfreds med årets resultat og indstiller til godkendelse på årets generalforsamling, at der udbetales et udbytte på kr. 10 pr. 20 kroners aktie svarende til en udbytteprocent på 50 eller i alt 10,8 mio. kr.

Årets generalforsamling afholdes onsdag den 29. marts 2017 i Maribo Hallerne, Hal 2, Ved Stadion 4, 4930 Maribo.

Med venlig hilsen
Lollands Bank

Preben Pedersen
Formand

Anders F. Møller
Bankdirektør

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

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

Regnskab

Resultatopgørelse	24
Totalindkomstopgørelse	24
Balance	25
Egenkapitalopgørelse	26
Koncern	26
Solvens	27
Pengestrømsopgørelse	28
Noter	30
Ledelsespåtegning	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

Indledning

Året 2016 kort fortalt

Året 2016 blev et helt fantastisk år for Lollands Bank med et resultat, der markant overstiger tidligere års resultater. Resultatet før skat blev på 79,5 mio. kr. mod sidste års resultat på 33,3 mio. kr. Resultatet er forbedret med 46,2 mio. kr. Efter skat nåede banken et resultat på 63,3 mio. kr. mod sidste års resultat på 30,2 mio. kr.

Egenkapitalens forrentning før skat blev for året 2016 på 20,1 pct. mod 9,5 pct. i 2015 – et ganske flot resultat, som bestyrelsen finder særdeles tilfredsstillende.

På grund af det særdeles tilfredsstillende regnskabsresultat indstiller bestyrelsen til generalforsamlingens godkendelse, at der i alt udbetales et samlet udbytte på 50 procent svarende til et udbytte på 10,8 mio. kr. Såfremt udbyttet godkendes på den kommende generalforsamling, vil der herefter kunne overføres 52,5 mio. kr. til egenkapitalen, som herefter vil udgøre 424 mio. kr.

En egenkapital i denne størrelse vil betyde, at banken har en kapitalprocent på 16,5 procent. Kapitalbehovet er opgjort til 10,3 procent og overdækningen udgør 6,2 procentpoint.

En resultatfremgang før skat på 46 mio. kr. i forhold til resultatet i 2015 kan primært henføres til følgende områder:

1. Forbedring af basisindtjeningen med 8 mio. kr.
2. Reduktion af nedskrivninger med 29 mio. kr.
3. Forbedring af kursreguleringer med 9 mio. kr.

Banken har haft en pæn stigning i balancen, som ultimo 2016 udgør 2.970 mio. kr. mod 2.690 mio. kr. året før. Stigningen udgør 280 mio. kr. som primært hidrører fra en stigning i indlån med 211 mio. kr. samt en stigning i egenkapitalen med 58 mio. kr.

Indlån udgør ultimo 2016 2.468 mio. kr. mod 2.257 mio. kr. året før svarende til en stigning på 9 procent.

På udlånssiden har der været en vækst på 48 mio. kr. hvorefter udlån udgør 1.534 mio. kr. mod 1.486 mio. kr. året før. Stigningen udgør 3 procent.

Bankens vision og forretningsgrundlag er uændret, men banken ønsker at sætte fokus på vækst i sit markedsområde og vil i nær fremtid lancere en ny strategi, der bygger på vækst. En ny vækststrategi, som banken aktuelt arbejder med, vil kræve investeringer, som

i de kommende regnskaber vil vise sig i form af omkostningsstigninger. Herudover vil der være forhøjede omkostninger i forbindelse med modernisering af filialerne i Maribo og Nykøbing F. samt øgede omkostninger til it.

Basisindtjeningen, som i 2016 blev på 64 mio. kr. forventes derfor at falde til et niveau på ca. 60 mio. kr. for året 2017.

Værdigrundlag vision og strategi

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

Banken bygger således på følgende grundlæggende værdier:

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

Generalforsamling

Årets generalforsamling afholdes onsdag den 29. marts 2016 kl. 18.00 i Maribo Hallerne, Hal 2, Ved Stadion 4, 4930 Maribo.

Koncernens hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Resultatopgørelse (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	164.354	160.770	174.049	109.247	107.143
Andre driftsindtægter	1.751	1.303	975	123	40
I alt indtægter	166.105	162.073	175.024	109.370	107.183
Udgifter til personale og administration	98.211	98.380	112.524	63.083	62.423
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.348	2.799	5.147	1.121	637
Andre driftsudgifter	349	4.743	4.849	2.934	2.741
Basisindtjening	64.197	56.151	52.504	42.232	44.123
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-7.000	-36.040	-112.721	-29.086	-47.915
Kursreguleringer	+22.269	+13.214	+29.605	+20.910	+16.824
Resultat før skat	79.466	33.325	-30.612	31.825	10.291
Skat	-16.160	-3.076	+10.960	-8.584	-2.830
Årets resultat	63.306	30.249	-19.652	23.241	7.461
Balance (1.000 kr.)					
Udlån	1.534.385	1.485.533	1.549.178	1.743.614	1.060.028
Indlån	2.467.635	2.256.973	2.293.945	2.256.136	1.385.412
Efterstillede kapitalindskud	24.848	24.727	24.605	56.538	0
Egenkapital	423.851	366.118	334.861	354.937	295.716
Balance	2.970.370	2.690.633	2.693.834	2.763.331	1.699.943
Garantier	574.442	515.907	448.121	473.454	242.635
Værdi af kundedepoter	1.779.443	1.756.062	1.679.704	1.628.396	858.741
Nøgletal					
<i>Solvens og kapital:</i>					
Kapitalprocent	16,5 %	15,1 %	14,5 %	16,6 %	19,7 %
Kernekapitalprocent	15,9 %	14,7 %	14,3 %	16,4 %	19,7 %
<i>Indtjening:</i>					
Egenkapitalforrentning før skat	20,1 %	9,5 %	-8,9 %	9,8 %	3,5 %
Egenkapitalforrentning efter skat	16,0 %	8,6 %	-5,7 %	7,1 %	2,6 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,73	1,23	0,87	1,32	1,09
Afkastningsgrad	2,2 %	1,1 %	-0,7 %	0,8 %	0,4 %
<i>Markedsrisiko:</i>					
Renterisiko	1,4 %	3,4 %	2,4 %	0,7 %	1,4 %
Valutaposition	3,6 %	0,9 %	1,6 %	7,9 %	10,4 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Koncernens hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Likviditet:</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	71,0 %	75,5 %	77,1 %	83,1 %	84,7 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	243,4 %	210,9 %	209,8 %	189,1 %	222,9 %
<i>Store eksponeringer:</i>					
Summen af store eksponeringer	17,7 %	34,5 %	47,7 %	16,2 %	11,6 %
<i>Kreditrisiko:</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	7,1 %	7,3 %	9,2 %	3,0 %	4,3 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,0 %	10,5 %	10,4 %	6,0 %	8,0 %
Årets nedskrivningsprocent	0,3 %	1,6 %	5,1 %	1,2 %	3,4 %
<i>Udlån</i>					
Årets udlånsvækst ⁾	3,3 %	-4,1 %	-11,2 %	64,5 %	-11,5 %
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	4,1	4,6	4,9	3,6
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	90	94	104	62	62
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</i>					
Årets resultat efter skat	293,9	140,3	-91,7	117,2	42,4
Årets resultat efter skat - udvandet	293,9	140,3	-91,7	117,2	42,4
Børskurs ultimo	1.495	850	857	978	545
Indre værdi	1.968	1.698	1.562	1.653	1.679
Udbytte pr. aktie (foreslået)	50	25	0	0	0
Udbytte pr. aktie (udbetalt)	25	0	0	0	0
Børskurs/indre værdi	0,8	0,5	0,6	0,6	0,3
Børskurs/årets resultat efter skat	5,1	6,1	-9,3	8,3	12,9
Gennemsnitligt antal aktier ekskl. egne aktier ^{**)}	215.411	215.584	214.327	198.263	176.141
Ultimo antal aktier ekskl. egne aktier	215.411	215.584	214.327	214.763	176.141

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

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

Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal

	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015
Resultatopgørelse (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	43.543	39.077	41.890	39.844	41.648
Andre driftsindtægter	343	722	544	142	1.751
I alt indtægter	43.886	39.799	42.434	39.986	41.832
Udgifter til personale og administration	25.270	22.601	26.237	24.103	25.340
Afskrivninger på materielle aktiver	1.827	514	513	494	532
Andre driftsudgifter	3	80	63	203	1.186
Basisindtjening	16.786	16.604	15.621	15.186	14.774
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	647	-2.996	-5.494	843	-26.569
Kursreguleringer	2.534	8.871	8.980	1.884	14.351
Resultat før skat	19.967	22.479	19.107	17.913	2.556
Balance (1.000 kr.)					
Indlån	2.467.635	2.418.677	2.352.139	2.256.425	2.256.973
Udlån	1.534.385	1.619.324	1.558.595	1.486.846	1.485.533
Efterstillede kapitalindskud	24.848	24.818	24.788	24.757	24.727
Egenkapital	423.851	407.182	389.857	380.536	366.118
Balance	2.970.370	2.900.315	2.813.782	2.700.727	2.690.633
Garantier	574.442	525.903	594.916	581.220	515.907
Nøgletal					
<i>Solvens og kapital:</i>					
Kapitalprocent	16,5 %	14,0 %	14,1 %	13,9 %	15,1 %
Kernekapitalprocent	15,9 %	13,5 %	13,5 %	13,3 %	14,7 %
<i>Indtjening:</i>					
Egenkapitalforrentning før skat	4,8 %	5,6 %	5,0 %	4,8 %	4,0 %
Egenkapitalforrentning efter skat	4,0 %	4,4 %	3,8 %	3,8 %	4,2 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,76	1,86	1,59	1,75	1,44
Afkastningsgrad	0,6 %	0,6 %	0,5 %	0,5 %	0,6 %
<i>Markedsrisiko:</i>					
Renterisiko	1,4 %	2,4 %	2,6 %	3,3 %	3,4 %
Valutaposition	3,6 %	1,1 %	2,2 %	1,1 %	0,9 %
Valutarisiko	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal

	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015
<i>Likviditet:</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	71,0 %	76,0 %	75,4 %	75,2 %	75,5 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	243,4 %	198,9 %	205,7 %	211,0 %	210,9 %
<i>Store eksponeringer:</i>					
Summen af store eksponeringer	17,7 %	46,8 %	50,4 %	61,7 %	34,5 %
<i>Kreditrisiko:</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	7,1 %	6,7 %	6,8 %	7,2 %	7,3 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,0 %	10,0 %	9,9 %	10,2 %	10,5 %
Periodens nedskrivningsprocent	0,3 %	0,1 %	0,2 %	0,0 %	0,3 %
<i>Udlån:</i>					
Periodens udlånsvækst	-5,3 %	3,9 %	4,8 %	0,1 %	-3,9 %
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	4,0	4,0	3,9	4,1
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	88	90	91	91	93
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>					
Periodens resultat efter skat	77,5	81,4	68,3	66,4	70,4
Periodens resultat efter skat – udvandet	77,5	81,4	68,3	66,4	70,4
Børskurs ultimo	1.495	1.215	983	900	850
Indre værdi	1.968	1.890	1.808	1.764	1.698
Børskurs/ indre værdi	0,76	0,64	0,54	0,51	0,50
Børskurs/ resultat efter skat	19,3	14,9	14,4	13,5	12,1
Gennemsnitligt antal aktier ekskl. egne aktier	215.411	215.443	215.641	215.673	215.584

Regnskabsberetning

Resultat

Nedenfor er vist et sammendrag af resultatopgørelsen for 2016 sammenholdt med året før.

Banken har opnået et resultat før skat i 2016 på 79,5 mio. kr. mod et resultat på 33,3 mio. kr. året før. Der er tale om en markant forbedring af resultatet i forhold til året før. Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 20,1 procent p.a. mod 9,5 procent p.a. året før.

Forbedringen af resultatet før skat skyldes i overvejende grad en reduktion af nedskrivningerne med 29 mio. kr. Hertil kommer en forøgelse af kursreguleringerne med 9 mio. kr. samt en forbedring af basisindtjeningen med 8 mio. kr.

Efter skat blev årets resultat på 63,3 mio. kr. mod 30,2 mio. kr. i 2015.

Bankens bestyrelse er særdeles tilfreds med resultatet og indstiller på den kommende generalforsamling, at der udbetales et udbytte på 50 procent til aktionærerne, svarende til kr. 10 pr. aktie og i alt 10,8 mio. kr.

Banken har igennem hele året 2016 kunnet levere flotte delårsresultater, hvilket også har medvirket til den stigende børskurs, der har været på bankens aktier. Kursen på bankens aktie udgjorde ultimo 2015 170, som i løbet af året er steget til 299, hvilket svarer til en kursstigning på 76 procent.

Såfremt generalforsamlingen vedtager bestyrelsens forslag om udbetaling af udbytte, vil der af årets overskud restere 52,5 mio. kr. som overføres til egenkapitalen, der herefter udgør 423,9 mio. kr.

Sammendrag af resultatopgørelsen		
Mio. kr.	2016	2015
Netto rente- og gebyrindtægter	164,2	160,7
Andre driftsindtægter, netto	1,8	1,3
Personale og administration	-98,2	-98,4
Af- og nedskrivninger	-3,3	-2,8
Andre driftsudgifter	-0,3	-4,7
Basisindtjening	64,2	56,1
Nedskrivninger på udlån mv.	-7,0	-36,0
Kursreguleringer	+22,3	+13,2
Resultat før skat	79,5	33,3
Skat	-16,2	-3,1
Årets resultat	63,3	30,2

Basisindtjening

Basisindtjeningen, som udgøres af resultatet før nedskrivninger på kunder, kursreguleringer og skat er steget med 8,1 mio. kr. som i overvejende grad kan hen-

føres til en stigning i gebyrer og provisionsindtægter på 4,6 mio. kr. samt et bortfald af bidrag til indskydergarantifonden, som i 2015 udgjorde 4,6 mio. kr.

Netto renteindtægter er faldet med 0,9 mio. kr. på grund af det lave renteniveau, som har reduceret afkastet af bankens store overskudslikviditet.

Omkostningerne i form af udgifter til personale og administration er holdt på et nogenlunde uændret niveau med et lille fald på 0,3 mio. kr.

Netto rente- og gebyrindtægter

De samlede indtægter, som udgøres af netto rente- og gebyrindtægter, er specificeret nedenfor. Hovedparten af indtægterne udgøres af netto renteindtægter, som udgør 105,7 mio. kr. mod 106,6 mio. kr. året før. Der er således et lille fald på 0,9 mio. kr. som skyldes et lave afkast af overskudslikviditeten.

Renteindtægter af udlån er faldet, men et fald i udlånsrenterne er opvejet af et beløbsmæssigt tilsvarende fald i indlånsrenterne.

Den gennemsnitlige udlånsrente, som i 2016 udgør 7,29 procent mod 7,78 procent i 2015, er således faldet med 0,49 procentpoint, hvilket er en væsentlig forklaring på et fald i renteindtægten af udlån. En stigning i den gennemsnitlige udlånsportefølje i forhold til året før har imidlertid en modsat rettet effekt på renteindtægten af udlån, som netto bliver et fald på ca. 4 mio. kr.

Den gennemsnitlige indlånsrente er faldet fra 0,41 procent i 2015 til 0,23 procent i 2016, dvs. et fald på 0,18 procentpoint, som overvejende forklarer faldet i renteudgiften til indlån på 4,1 mio. kr. Den gennemsnitlige rentemarginal har herefter kunnet opgøres til 6,21 procent i 2016 mod 6,10 procent i 2015.

Gebyrindtægterne er steget med 4,6 mio. kr. og er den væsentligste årsag til, at de samlede indtægter i form af netto rente- og gebyrindtægter er steget med 3,4 mio. kr. Det er overvejende garantiprovision fra Totalkredit og DLR-Kredit, der er årsag til fremgangen, men også stigende provision fra Bankinvest er årsag til stigningen i de samlede gebyrindtægter.

Netto rente- og gebyrindtægter		
Mio. kr.	2016	2015
Netto renteindtægter	105,7	106,6
Udbytte af aktier mv.	4,7	5,3
Modtagne gebyrer mv.	57,8	53,2
Afgivne gebyrer mv.	-4,0	-4,3
I alt	164,2	160,8

Regnskabsberetning

Udgifter til personale og administration

Banken har konstant fokus på tilpasning af omkostningerne til det eksisterende forretningsvolumen, idet målet er at drive forretningen effektivt.

En medvirkende årsag til, at det er lykket at øge basisindtjeningen fra 56,2 mio. kr. i 2015 til 64,2 mio. kr. i 2016 er netop, at udgifter til personale og administration har kunnet fastholdes på et uændret niveau i forhold til året 2015. De samlede omkostninger til personale og administration udgør i regnskabsåret 2016 98,2 mio. kr. mod 98,4 mio. kr. i 2015. Af de samlede udgifter til personale og administration udgør personaleudgifterne 54,8 mio. kr. mod 56,4 mio. kr. hvilket er et fald på 1,6 mio. kr. som skyldes en reduktion af det gennemsnitligt antal ansatte fra 94 i 2015 til 90 i 2016.

Øvrige administrationsomkostninger stiger til gengæld med 1,5 mio. kr. Den største stigning under øvrige administrationsomkostninger udgøres af omkostninger til it. Nedenfor er vist en specifikation af udgifter til personale og administration.

Udgifter til personale og administration		
Mio. kr.	2016	2015
Bestyrelse og repræsentantskab	1,0	1,0
Direktion	2,2	1,9
Personaleudgifter	54,8	56,4
It	25,2	24,5
Husleje mv.	2,6	2,6
Markedsføring	2,0	1,5
Øvrige administrationsudgifter	10,3	10,5
I alt	98,1	98,4

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver udgør i alt 3,3 mio. kr. mod 2,8 mio. kr. i 2015.

Af de samlede afskrivninger hidrører 1,0 mio. fra kr. 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 2016 5,0 mio. kr.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgør 0,3 mio. kr. mod 4,7 mio. kr. året før. Faldet i omkostningerne skyldes bortfald af betaling til Indskydergarantifonden, som i 2015 androg 4,6 mio. kr. Betaling til Indskydergarantifonden er afløst af en beskedent betaling på 30 t.kr. til Afviklingsformuen.

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 – fra 36,0 mio. kr. i 2015 til 7,0 mio. kr. i 2016.

Et fald i denne størrelsesorden bidrager naturligvis væsentligt til den store fremgang i det samlede resultat før skat.

Af tallene nedenfor fremgår det endvidere, at nedskrivningssaldoen på bankens eksponeringer udgør i alt 302 mio. kr. hvoraf 235 mio. kr. hidrører fra nedskrivninger, mens 67 mio. kr. hidrører fra underkurser på udlån, som banken har overtaget ved fusionen med Vordingborg Bank. Den samlede korrektivkonto på 302 mio. kr. udgør herefter 12 pct. af udlån og garantier.

Nedskrivninger på udlån og garantier mv.		
Mio. kr.	2016	2015
Nedskrivninger på kunder	-15,8	-42,7
Tab på kunder, ej dækket af nedskrivninger	-0,6	-1,0
Rentekorrektion	7,0	7,3
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	2,4	0,4
I alt drift	-7,0	-36,0
I alt nedskrevet ultimo	234,8	235,8
Underkurs på udlån overtaget fra Vordingborg Bank ¹⁾	66,9	78,2
I alt	301,7	314,0

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

Kursreguleringer

Kursreguleringerne blev i 2016 positive med i alt 22,3 mio. kr. som fordeler sig med 14,6 mio. kr. på obligationer, 6,6 mio. kr. på aktier og 1,1 mio. kr. på valuta.

Året før udgjorde de samlede kursreguleringer 13,2 mio. kr.

Udlån og indlån

Udlån udgjorde ultimo 2016 1.534 mio. kr. mod 1.486 mio. året før. Stigningen udgør 48 mio. kr. eller 3 pct.

Banken arbejder for yderligere vækst i de kommende år foranlediget af det igangværende arbejde med at udforme en ny strategi, der skal sætte fokus på vækst i bankens markedsområde omfattende Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland.

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

Regnskabsberetning

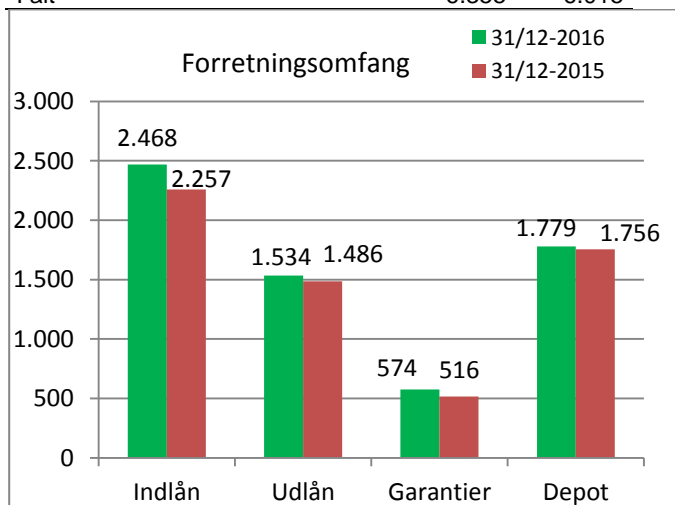
Summen af eksponeringer, der overstiger 10 pct. af kapitalgrundlaget udgør i alt 17,7 pct. svarende til 65 mio. kr. som udgør den kontraktmæssige forpligtelse overfor bankens IT-leverandør: Bankernes Edb Central i Roskilde.

Den største branchekoncentration er fortsat landbrug med 14 procent, mens handel og fast ejendom følger lige efter med koncentrationer på henholdsvis 10 procent og 9 procent. De samlede erhvervseksponeringer udgør i alt 61 pct. af den samlede udlåns- og garantiportefølje. Branchefordelingen er helt i overensstemmelse med bankens forretningsmodel. En væsentlig del af landbrugsporteføljen er planteavl, og det er ledelsens vurdering, at der er en god bonitet i denne udlånsportefølje.

Forretningsomfang

Nedenfor er vist det samlede forretningsomfang med kunder udtrykt ved summen af udlån, indlån, garantier og kundedepoter. Forretningsomfanget udgør ultimo 2016 6.373 mio. kr. mod 6.015 mio. kr. året før. Stigningen udgør 358 mio. kr. som er specificeret nedenfor.

Mio. kr.	2016	2015
Udlån	1.534	1.486
Indlån	2.468	2.257
Garantier	574	516
Værdi af kundedepoter	1.779	1.756
I alt	6.355	6.015



Aktiver i alt

De samlede aktiver udgør i alt 2.970 mio. kr. mod 2.691 mio. kr. året før. Hovedposterne er vist nedenfor.

Mio. kr.	2016	2015
Kassebeholdning og tilgodehavender i Nationalbanken	27	203
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	312	145
Udlån	1.534	1.486
Værdipapirer	960	721
Andre aktiver mv.	137	136
I alt	2.970	2.691

Gæld og forpligtelser

Gæld og forpligtelser udgjorde ultimo 2016 2.546 mio. kr. mod 2.300 mio. kr. ultimo 2015. Nedenfor er vist en specifikation heraf.

Mio. kr.	2016	2015
Indlån	2.468	2.257
Andre passiver	59	25
Hensatte forpligtelser	19	18
I alt	2.546	2.300

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.

Det er bankens intention, at der allerede i efteråret 2017 vil blive ansøgt Finansstilsynet om tilladelse til at indfri den supplerende kapital til april 2018. Når gælden er indfriet, vil det betyde en årlig rentebesparelse på ca. 2 mio. kr.

Egenkapital

Egenkapitalen udgør ultimo 2016 i alt 424 mio. kr. mod 366 mio. kr. ultimo 2015. Egenkapitalen stiger således med 58 mio. kr. som udgøres af årets resultat på 63 mio. kr. med fradrag af 5 mio. kr. som i 2016 er udbetalt i udbytte til bankens aktionærer.

Som tidligere omtalt indstiller bankens bestyrelse til godkendelse på årets generalforsamling, at der for regnskabsåret 2016 udbetales et udbytte på 10,8 mio. kr. En udbyttebetaling på 10,8 mio. kr. får ingen indflydelse på kapitaloverdækningen, da det foreslåede udbytte allerede er fratrukket i opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Regnskabsberetning

Kapitaldækning

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Kapitalprocenten ultimo 2016 er opgjort til 16,5 procent mens kernekapitalprocenten er opgjort til 15,9 procent. Kapitalbehovet, som udgør det individuelle kapitalkrav er opgjort til 10,3 procent, hvorefter overdækningen udgør 6,2 procent svarende til 139 mio. kr. Ledelsen har en målsætning om, at overdækningen til enhver tid skal udgøre minimum 3 procentpoint, hvorfor den aktuelle overdækning på 6,2 procentpoint lever op til bankens målsætning. Overdækningen efterlever også de nye skærpede krav, som indfasningen af de nye EU-baserede CRD IV-regler afstedkommer.

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

Solvens		
Mio. kr.	2016	2015
Egenkapital	423,9	366,1
Hensat til udbytte	-10,8	-5,4
Fradrag	-57,8	-57,5
Kernekapital efter fradrag	355,2	303,2
Ansvarlig lånekapital	24,8	24,7
Fradrag	-11,5	-16,5
Kapitalgrundlag	368,5	311,4
Vægtede poster	2.235	2.059
Kapitalprocent	16,5 %	15,1 %
Kernekapitalprocent	15,9 %	14,7 %
Kapitalbehov	10,3 %	10,2 %

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/mediemarkiv/pdf/risikorapport_2015_Lollands_Bank.pdf

Likviditet

Den samlede likviditet opgjort i henhold til lov om finansiel virksomhed udgjorde ved udgangen af 2016 1.151 mio. kr. i forhold til et likviditetskrav på 337 mio. kr. Banken har herefter en overdækning på 794 mio. kr. svarende til 241 pct.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at et institut har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR

angiver den mængde likvide "højkvalitetsaktiver", som et institut skal have i sin beholdning for at kunne modstå et kortsigtet likviditetsstress.

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

Det nye likviditetskrav efterlever banken fuldt ud med en LCR-procent på 983 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 regnskabsafregningen blive påvirket. Ændringer kan derudover forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side.

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

Den økonomiske afmatning medfører en større usikkerhed ved måling af eksponeringerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat 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.

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 pct. 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 pct.

Regnskabsberetning

Nedenfor er bankens tal vist ultimo 2016 og 2015. Banken ligger indenfor rammerne af alle de fem målepunkter.

Finanstilsynet har den 9. juli 2015 udsendt et nyt pejlemærke for tilsynsdiamanten. Den fremtidige udformning af pejlemærket indebærer, at summen af de 20 største eksponeringer højst må udgøre 175 pct. af den egentlige kernekapital (CET 1). Ændringen indføres først fra 1. januar 2018, men banken overholder allerede i dag pejlemærket.

Tilsynsdiamanten			
	Grænseværdi	2016	2015
Sum af store eksponeringer	< 125 %	17,7 %	34,6 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	3,3 %	-4,1 %
Ejendomseksponering	< 25 %	9,5 %	9,4 %
Stabil funding	< 1	0,53	0,56
Likviditetsoverdækning	> 50 %	243,4 %	210,9 %

Begivenheder efter statusdagen

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

Forventninger til 2017

Det er ledelsens forventning, at basisindtjeningen i 2017 vil blive i niveauet ca. 60 mio. kr.

Der kan ikke udtrykkes konkrete forventninger til nedskrivningsbehovet i 2017, men det er forventningen, at behovet for nedskrivninger vil være højere i 2017, men på et acceptabelt niveau.

Forretningsmæssige og finansielle risici

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

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

Politikker og mål for styring af kreditrisici:

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

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

De større eksponeringer overvåges på individuelt niveau, medens der på mindre 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.

Regnskabsberetning

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

Politikker og mål for styring af likviditetsrisici:

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

Det nye LCR-krav, som er omtalt tidligere i beretningen skal som minimum udgøre 100 pct. når nøgletallet er fuldt ud indfaset i 2018. Banken har en målsætning om, at nøgletallet som minimum skal udgøre 120 pct. og kan allerede efterleve dette krav, da nøgletallet opgjort pr. ultimo 2016 udgør 983 pct.

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 nøddilende forhold.

Det er bankens politik, at de operationelle risici til stighed 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 2016 1.080.000 stk. aktier á nominelt 20 kr. Antallet af aktionærer udgør mere end 10.000.

Følgende aktionærer ejer mere end 5 procent af aktiekapitalen:

- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 1108.200 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 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 2016 81 pct. mænd og 19 pct. kvinder.

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

Bestyrelsesmedlemmets kompetencer vægtes dog før køn.

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

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

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

Regnskabsberetning

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 2016 67 pct. mænd og 33 pct. kvinder.

Banken ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

Banken ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn.

Banken ønsker at inspirere alle medarbejdere til at blive en del af bankens ledelse.

Banken tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i kurser på Finanssektorens Uddannelsescenter eller andre relevante kursusudbydere.

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

Ledelseshverv - bestyrelse

Preben Pedersen:

- Formand for bestyrelsen i Lollands Bank
- Formand i bestyrelsen i Vorejendomme A/S
- Partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret 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
- Formand i Femern Belt Bulk Terminal A/S, Rødbyhavn

Irene Jensen:

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank (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 C.M. Mikkelsen ApS. Nykøbing F.
- Direktør i Jakob Mikkelsen Holding ApS. Nykøbing F.
- Direktør i C.M. Mikkelsen Ejendomsselskab ApS. Vordingborg
- Direktør i Ejendomsselskabet Skovalléen 48 ApS. Vordingborg
- Direktør i Allan C. Hansen ApS. Nykøbing F.
- Direktør i Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS. Nakskov

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
- Bestyrelsesmedlem på Privatskolen i Nakskov

Ledelseshverv - direktion

Anders F. Møller

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

Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlag

Banken har opgjort sit kapitalgrundlag med udgangspunkt i EU direktivet til gennemførelse af Basel III (CRD IV) og kapitalkravsforordningen (CRR). Kapitalgrundlaget udgør 368,5 mio. kr. som udgøres af egenkapital og supplerende kapital efter fradrag.

Den supplerende kapital i form af ansvarlig lånekapital på 24,8 mio. kr. er optaget i april måned 2013 og kan således medregnes 100 pct. til kapitalgrundlaget til og med regnskabsåret 2017, hvorefter kapitalen reduceres med 20 pct. årligt.

Kapitalprocent og -overdækning

Kapitaloverdækningen stiger fra 4,9 procentpoint ultimo 2015 til 6,2 procentpoint ultimo 2016, hvilket er en stigning på 1,3 procentpoint. Stigningen i overdækningen skyldes primært en stigning i kapitalprocenten, da det individuelle kapitalkrav er næsten uændret. Kapitalprocenten udgør 16,5 procent mod 15,1 procent året før. Stigningen skyldes konsolideringen via årets resultat på 52,5 mio. kr. Det individuelle kapitalbehov udgør 10,3 procent mod 10,2 procent året før.

Kapitaloverdækningen på 6,2 procent svarer til en overdækning på 139 mio. kr. idet kapitalgrundlaget udgør 369 mio. kr. mens det individuelle kapitalbehov udgør 230 mio. kr.

Kernekapitalen stiger fra 14,7 procent ultimo 2015 til 15,9 procent ultimo 2016.

Kapitalbehov

Opgørelsen af kapitalbehovet sker efter Finanstilsynets 8+ model og udgør 10,3 procent ultimo 2016 mod 10,2 procent ultimo 2015. Dermed udgør bankens kapitaloverdækning 6,2 procentpoint svarende til 139 mio. kr. hvilket fuldt ud opfylder bestyrelsens målsætning om en kapitaloverdækning på minimum 3 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 engagements bonitet og værdian-

sættelse 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.

Ved vurderingen af bankens indtjeningssevne er niveauet for fremtidige nedskrivninger væsentligt. Banken foretog i 2014 store nedskrivninger, så nedskrivningerne i de efterfølgende år er faldet markant.

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. Der udestår fortsat en række analyser, beregninger og vurderinger af effekten på bankens nedskrivninger og som følge af den betydelige usikkerhed, der er tilknyttet selve fortolkningen og modelvalg anses det ikke for nuværende at skønne over effekten på et tilstrækkeligt kvalificeret grundlag.

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 kapitalbehovet er tilgængelig på bankens hjemmeside

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

Historie mv.

Banken er en full-service lokalbank for private kunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder i bankens markedsområde, som udgøres af Lolland, Falster, 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 110 år gammel og beskæftiger i alt 90 fuldtidsmedarbejdere ultimo 2016.

Værdigrundlag vision og strategi

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

Banken bygger således på følgende grundlæggende værdier:

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

Kunder og forretningsområder

Kunder

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

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 hovedkontoret i Nakskov samt i filialen i Vordingborg.

Selvbetjening/e-banking

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

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

Som supplement til bankens udstedelse af Dankort, med eller uden Visa-funktionalitet, tilbydes 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.

Medarbejdere

Det gennemsnitlige antal ansatte har i 2016 været 90. Ultimo år 2016 udgør antallet 89 medarbejdere mod 92 medarbejdere ultimo år 2015.

It

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

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

Bankens it-systemer har i 2016 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 2016 samt Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk.

Redegørelsen vedrører regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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 begrunder i ønsket om kontinuitet.
- Banken har nedsat revisionsudvalg, normeringsudvalg, risikoudvalg og aflønningsudvalg.

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

Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter

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

Banken fortsætter i 2017 med offentliggørelse af kvartalsrapporter. Det er bankens mål at forblive en selvstændig, uafhængig kunde- og aktionærmæssigt bredt forankret lokalbank. Det skal til stadighed tilsikres, at kundernes, aktionærernes og medarbejdernes interesser og roller respekteres i overensstemmelse med gældende lovgivning, bankens vedtagne politikker, god skik-regler og etiske retningslinjer mv.

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

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

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

Enhver aktionær, der besidder aktier i banken på registreringsdatoen (der ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse), er berettiget til at møde på generalforsamlingen, hvis vedkommende senest 3 dage forud har anmeldt sin deltagelse til banken. Efter generalforsamlingens afholdelse offentliggøres en selskabsmeddelelse indeholdende oplysninger om 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. Banken opererer således i overensstemmelse med Nasdaq OMX Copenhagens A/S's generelle oplysningsforpligtelser. Banken har blandt andet udarbejdet interne regler for efterlevelse af oplysningsforpligtelserne. Banken vil udarbejde kvartalsrapporter, som offentliggøres i overensstemmelse med den offentliggjorte finanskalender. Banken har ikke fundet det relevant at

Selskabsledelse og social ansvarlighed

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

Bestyrelsens opgaver og ansvar

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

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

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

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

Bestyrelsens sammensætning og organisering

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

Repræsentantskabet, som kan bestå af højst 47 og mindst 20 medlemmer, vælges af generalforsamlingen. Aktuelt består repræsentantskabet af 36 medlemmer.

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

Bestyrelsen udgøres aktuelt af 4 repræsentantskabsvalgte 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 2016 har bestyrelsen afholdt 13 bestyrelsesmøder.

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

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters 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.

Selskabsledelse og social ansvarlighed

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

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsrapportens note 9.

Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

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

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

Bankens risikostyring og interne kontroller vedrørende regnskabsaflæggelsen er tilrettelagt på en sådan måde, at der på filial- og afdelingsniveau kan måles og følges op på præstationerne, samt aflægte 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.

Compliance

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

Risikoansvarlig

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

Revision

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

Finanstilsynets anbefalinger på revisionsområdet

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

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

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

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

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

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

Banken bygger således på følgende grundlæggende værdier:

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

Menneskerettigheder og klimapåvirkning

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

Kunder

Banken lægger stor vægt på den personlige kontakt og dialogen i mødet med vores kunder. Banken ser det som sin fornemmeste opgave at imødekomme kundernes behov for 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 tilbyder medarbejderne gratis frugt og understøtter medarbejderarrangementer af både social og sportslig karakter. Disse aktiviteter vil fortsætte i 2017. Banken er meget opmærksom på, at der ikke er chikane på arbejdspladsen.

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

Banken har således indført:

- Seniorpolitik, der letter overgangen til pensionisttilværelsen - enten i form af en mulighed for nedsat arbejdstid og ansvar eller en forlængelse af ansættelsen ud over pensioneringstidspunktet
- Mulighed for nedsat arbejdstid for medarbejdere, der i en periode har brug for ekstra fleksibilitet.
- Misbrugspolitik, der tager hånd om medarbejdere, som er kommet ud i en form for misbrug for eksempel brug af euforiserende stoffer, alkohol eller ludomani.
- Mulighed for tilskudsordninger – for eksempel fleksjobsordninger.
- Tilbud om fleksibel arbejdstid og/eller brug af hjemmearbejdspladser for at opnå balance mellem arbejde og fritid. Tilsvarende tilbud om brug af mobiltelefon, mail og bærbare computere.
- Tegnet forskellige typer af forsikringsordninger, f.eks. sundhedsforsikring, kollektiv ulykkesforsikring, røverforsikring og arbejdsskadeforsikring 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 89 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 vores indgående kendskab til lokalsamfundet, dets beboere og de erhvervsdrivende ved at forene ansvarlig kreditgivning og en redelig rådgivning til gavn for såvel lokalsamfundet, kunderne og banken.

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

Som tidligere år har banken også ydet en aktiv støtte til især lokale idrætsforeninger. Årligt får et stort antal klubber og foreninger økonomisk støtte af forskelligt art. I alt har banken således i lokalsamfundet i 2016 samlet bidraget med økonomisk støtte for 850 t.kr.

I 2017 vil banken i samme niveau fortsætte med denne økonomiske støtte til lokalsamfundet.

På hjemmesiden

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

Miljø

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

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

I 2017 vil banken yderligere intensivere denne indsats, idet der planlægges en kundeendt aktivitet for at mest mulig post sendes elektronisk.

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

- Nedbringelse af rejseaktiviteter ved afholdelse af interne møder. Udover afvikling som telefonmøder vil skype-møder fra 2017 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 2016 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 – etnisk, alder, køn, handicap

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

Anti-korruption

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

Fremtiden

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

Basel II – oplysninger

Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 offentliggøre en række oplysninger om blandt andet kapitalgrundlag, solvensbehov og kreditrisiko. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden

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

hvortil der henvises.

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse

Note		Koncern		Bank	
		2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.
3	Renteindtægter	113.632	118.346	111.632	118.346
4	Renteudgifter	7.891	11.734	8.118	11.955
	Netto renteindtægter	105.741	106.612	105.514	106.391
5	Udbytte af aktier mv.	4.715	5.268	4.715	5.268
6	Gebyrer og provisionsindtægter	57.764	53.155	57.764	53.155
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.024	4.265	4.024	4.265
	Netto rente- og gebyrindtægter	164.196	160.770	163.969	160.549
7	Kursreguleringer	22.269	13.214	22.269	13.659
8	Andre driftsindtægter	1.751	1.303	543	138
9	Udgifter til personale og administration	98.053	98.380	99.858	100.957
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.348	2.799	3.098	1.889
11	Andre driftsudgifter	349	4.743	349	4.743
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7.000	36.040	7.000	36.040
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.462	6.947
	Resultat før skat	79.466	33.325	78.939	37.664
13	Skat	-16.160	-3.076	-15.633	-7.415
	Årets resultat	63.306	30.249	63.306	30.249

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	63.306	30.249	63.306	30.249
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst	63.306	30.249	63.306	30.249

Fordeling af årets resultat inkl. foreslået udbytte

Foreslået udbytte	10.800	5.400	10.800	5.400
Henlagt til øvrige reserver	0	0	0	9.686
Henlagt til egenkapital	52.506	24.849	52.506	15.163
I alt anvendt	63.306	30.249	63.306	30.249

Året resultat pr. aktie (kr.)			293,9	140,3
Årets resultat pr. aktie – udvandet (kr.)			293,9	140,3

Balance

Note	Aktiver	Koncern		Bank	
		2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilg. i centralbanker	26.884	203.327	26.884	203.327
14	Tilg. hos kreditinstitutter og centralbanker	312.219	144.783	312.219	144.783
15	Udlån og andre tilg. til amortiseret kostpris	1.534.385	1.485.533	1.534.385	1.485.533
16	Obligationer til dagsværdi	804.435	579.257	804.435	579.257
17	Aktier mv.	155.806	141.976	155.806	141.976
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	69.395	66.933
19	Immaterielle aktiver	5.000	6.000	5.000	6.000
	Grunde og bygninger i alt	49.280	49.531	0	0
20	heraf investeringsejendomme	8.076	8.076	0	0
21	heraf domicilejendomme	41.205	41.455	0	0
22	Øvrige materielle aktiver	1.991	2.011	1.991	2.011
23	Aktuelle skatteaktiver	2.039	142	2.039	142
24	Udskudte skatteaktiver	4.472	7.784	622	3.406
25	Andre aktiver	71.793	68.144	71.563	67.759
	Periodeafgrænsningsposter	2.066	2.145	2.066	2.145
	I alt aktiver	2.970.370	2.690.633	2.986.405	2.703.272
	Passiver				
	<i>Gæld</i>				
26	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	13.648	0	13.648	0
27	Indlån og anden gæld	2.467.635	2.256.973	2.483.903	2.270.866
	Aktuel skatteforpligtelse	0	0		
28	Andre passiver	21.086	24.402	20.853	23.148
	Periodeafgrænsningsposter	1	1	1	1
	Gæld i alt	2.502.370	2.281.376	2.518.404	2.294.015
29	<i>Hensatte forpligtelser</i>				
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	1.407	1.248	1.407	1.248
	Hensættelser til tab på garantier	17.894	17.164	17.894	17.164
	Hensatte forpligtelser i alt	19.301	18.412	19.301	18.412
30	Efterstillede kapitalindskud	24.848	24.727	24.848	24.727
	<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	12.318	9.856
	Overført overskud eller underskud	359.839	307.506	349.845	299.974
	Foreslået udbytte	10.800	5.400	10.800	5.400
	Egenkapital i alt	423.851	366.118	423.851	366.118
	I alt passiver	2.970.370	2.690.633	2.986.405	2.703.272

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Overkurs v/ emission	Opskrivnings- henlæggelse	Øvrige reserver	Overført Overskud	Foreslået Udbytte	Egenkapital i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Koncern							
Koncern pr. 31/12-2016							
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
Koncern pr. 31/12-2015							
Egenkapital 1/1-2015	21.600	29.288	2.324	0	281.649	0	334.861
Fordeling af årets totalindkomst	0	0	0	0	24.849	5.400	30.249
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>							
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	0	1.008	0	1.008
Egenkapital 31/12-2015	21.600	29.288	2.324	0	307.506	5.400	366.118
Bank pr. 31/12-2016							
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
Bank pr. 31/12-2015							
Egenkapital 1/1-2015	21.600	29.288	0	0	283.973	0	334.861
Fordeling af årets totalindkomst	0	0	0	9.856	14.993	5.400	30.249
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>							
Realisation af opskrivningshenlæggelse							
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	0	1.008	0	1.008
Egenkapital 31/12-2015	21.600	29.288	0	9.856	299.974	5.400	366.118

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.

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

Kapitalgrundlag

	Koncern		Bank	
<i>Procent:</i>	2016	2015	2016	2015
Kapitalprocent	16,5 %	15,1 %	16,5 %	15,2 %
Kernekapitalprocent	15,9 %	14,7 %	15,9 %	14,8 %
Solvensbehov	10,3 %	10,2 %	10,3 %	10,2 %
<i>Kapitalsammensætning (1.000 kr.):</i>				
Egenkapital	423.851	366.119	423.851	366.119
Foreslået udbytte	-10.800	-5.400	-10.800	-5.400
Fradrag	-57.849	-57.500	-53.691	-52.816
Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag	355.202	303.219	359.360	307.903
Ansvarlig lånekapital	24.848	24.727	24.848	24.727
Fradrag	-11.507	-16.544	-11.430	-16.413
Kapitalgrundlag	368.543	311.402	372.778	316.217
<i>Risikoeksponering:</i>				
Kreditrisiko	1.615.858	1.478.932	1.640.208	1.501.150
Markedsrisiko	265.755	262.878	265.755	262.878
Operationel risiko	353.319	317.251	351.738	316.567
I alt	2.234.932	2.059.061	2.257.701	2.080.595

Pengestrømsopgørelse

Koncern

	2016	2015
	1.000 kr.	1.000 kr.
<i>Driftsaktivitet</i>		
Årets totalindkomst	63.306	30.249
<i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i>		
Kursregulering, aktier	-6.555	-19.223
Kursregulering, obligationer	-14.630	-3.636
Afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.858	5.015
Nedskrivning/hensættelser på udlån og garantier	7.000	36.040
Driftsført skat	16.160	3.076
Andre ikke-kontante driftsposter	280	47
<i>Regulering for beløb med likviditetseffekt:</i>		
Betalt selskabsskat	-12.909	2.548
Driftens likviditetsbidrag	54.510	62.589
<i>Ændring i driftskapital</i>		
Kreditinstitutter	-153.788	-77.713
Fonds	-217.823	12.878
Udlån	-55.122	31.935
Indlån	210.662	-36.972
Andre aktiver/passiver og periodeafgrænsningsposter	-8.720	1.408
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-170.281	-5.875
<i>Investeringsaktivitet</i>		
Salg af ejendom	0	786
Køb og salg af øvrige materielle og immaterielle aktiver	-588	-348
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-588	-963
<i>Finansieringsaktivitet</i>		
Udbetaling af udbytte	-5.400	0
Køb og salg af egne kapitalandele	-174	1.008
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.574	1.008
Ændring i likvider	-176.443	-5.830
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos Centralbanker primo	203.327	209.157
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos Centralbanker ultimo	26.884	203.327

Noter

Noteoversigt

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

Note 1

Anvendt regnskabspraksis og væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

I regnskabsåret 2016 har banken implementeret følgende:

???

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

Generelt

Årsregnskabet for Lollands Bank-koncernen aflægges efter de internationale regnskabsstandarder, IFRS, som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet Lollands Bank aflægges efter lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., der med undtagelse af måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder til indre værdi, manglende mulighed for at benytte IAS 39-kategorien "Finansielle aktiver 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.

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 14, Regulatoriske aktiver/forpligtelser
- IFRS 11, Præcisering af bestemmelser om køb af kapitalandele i fællesledet aktivitet

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

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

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 planlægger at anvende IFRS 9 standarden fra 1. januar 2018.

IFRS 9 reglerne om finansielle instrumenter fastsætter følgende:

IFRS 9 klassifikation og måling:

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver 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 kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori udlån samt obligationer i en anlægsbeholdning.

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 til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori en obligationsportefølje, der indgår i den daglige likviditets-

styring.

Finansielle aktiver, som ikke opfylder de nævnte 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. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori finansielle aktiver i en handelsbeholdning

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 Lollands Banks aktuelle regnskabsrapportering.

Præsentationsmæssigt vil anvendelsen af en blandet forretningsmodel for obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, dog indebære, at kursreguleringen til dagsværdi fremadrettet vil indgå i anden totalindkomst fremfor i resultatopgørelsen efter nuværende regnskabspraksis. Den præsentationsmæssige effekt vil afhænge af obligationsporteføljens størrelse og den tilknyttede kursregulering af porteføljen.

IFRS 9 – nedskrivninger:

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede 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 baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på Lollands Banks datacentral BEC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering af de finansielle aktiver fremfor ved en modelmæssig beregning.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsansværelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Gruppevis nedskrivninger efter de gældende regler bortfalder, og det vil i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, som Lollands Bank anvender til at udfylde de overordnede nedskrivningsprincipper i IFRS-reglerne, rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist inddiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget. 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 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Samlet set vurderer Lollands Bank virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse i 2018, mens virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases.

IFRS 9 - Regnskabsmæssig sikring:

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 Lollands Banks regnskabsaflæggelse, da Lollands Bank ikke anvender reglerne om regnskabsmæssig sikring.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende fire kategorier:

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

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende to kategorier:

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som ansvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begiven-

heder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet er især relateret til nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er opgjort i overensstemmelse med regnskabspraksis og regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan derudover forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side.

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

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

Ved opgørelse af gruppevise 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 unoterede 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

Noter

medarbejderomsætningshastighed, diskonteringsrente og lønstigningstakt.

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud i den udstrækning, det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelsen af, hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på et skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over bankens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for, at et udskudt skatteaktiv vedrørende især et skattemæssigt underskud vil kunne realiseres indenfor en fremtidig periode på 3 til 5 år.

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

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

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

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

Væsentlige indregnings- og målingsprincipper

Koncernregnskab

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

Koncernregnskabet er udarbejdet via fuld konsolidering af moderselskabets og dattervirksomhedens regnska-

ber 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 indfrielsekurs.

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

Udbytte af aktier mv.

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

Gebyrer og provisionsindtægter og -udgifter

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

Kursreguleringer

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

Andre driftsindtægter

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

Udgifter til personale og administration

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

Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger for hovedparten af koncernens medarbejdere.

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

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter hidrører fra betalinger til Indskydergarantifonden.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. omfatter nedskrivninger på poster med kreditrisiko samt 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 og aktuelle skattetilgodehavender/ -forpligtelser

Der er tvungen sambeskatning af danske koncernselskaber. Lollands Bank er administrationselskab 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 gælds metode 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.

Noter

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

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

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen, Lokale Pengeinstitutter, 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 tilpassede estimer, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, der udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til den givne 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 gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

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

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

Obligationer og aktier

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Immaterielle aktiver

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

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

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes og måles til dagsværdi ved første indregning såvel som efterfølgende. Positive dagsværdier indregnes under "Andre akti-

Noter

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. Regulering af dagsværdi samt lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis "Kursreguleringer" og "Andre driftsindtægter". Dagsværdien af investerings ejendomme opgøres ud fra en systematisk vurdering baseret på ejendommens forventede afkast. Der er ikke i forbindelse med vurderingen anvendt uvildig vurderingsmand. Dagsværdien er vurderet ultimo 2016. 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 2016.

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 nettorealisation sværdi.

Andre passiver

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

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

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

Hensatte forpligtelser

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

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

Efterstillede kapitalindskud

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

Udbytte

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

Egne aktier

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

Virksomhedssammenslutning

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

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

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

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

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

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.

Segmentoplysninger

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

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

Transaktioner mellem segmenterne afregnes på markedsniveau.

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

Noter

Note	Filialer 2016 1.000 kr.	Finans 2016 1.000 kr.	Stabe 2016 1.000 kr.	Elimi- nering 2016 1.000 kr.	Koncern I alt 2016 1.000 kr.
2	Forretningssegmenter				

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

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter	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
Nedskrivninger på udlån mv.	-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

Noter

Note	Filialer 2015	Finans 2015	Stabe 2015	Elimi- nering 2015	Koncern i alt 2015
2	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Forretningssegmenter (fortsat)					
Resultatopgørelse:					
Netto rente- og gebyrindtægter	157.522	3.051	-24	221	160.770
Andre driftsindtægter	31	0	108	1.164	1.303
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.607	0	-2.607	0
I alt indtægter	157.553	5.658	84	-1.222	162.073
Udgifter til personale og administration	-97.907	0	-3.050	2.577	-98.380
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-480	0	-1.409	-910	-2.799
Andre driftsudgifter	-4.659	0	-84	0	-4.743
Basisindtjening	54.507	5.658	-4.459	55.706	56.151
Omkostninger afledt af fusionen	0	0	0	0	0
Nedskrivning på goodwill	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på udlån	-35.987	0	-53	0	-36.040
Kursreguleringer	564	13.167	-72	-445	13.214
Resultat før skat	19.084	18.825	-4.584	0	33.325
Skat	0	4.340	-7.416	0	-3.076
Resultat efter skat	19.084	23.165	-12.000	30.249	30.249
Aktiver					
Udlån	1.485.533	0	0	0	1.485.533
Øvrige aktiver	785.333	1.115.631	87.127	-782.991	1.205.100
I alt aktiver	2.270.866	1.115.631	87.127	-782.991	2.690.633
Passiver					
Indlån	2.270.866	0	0	-13.893	2.256.973
Øvrige passiver	0	1.115.631	87.127	-769.098	433.660
I alt passiver	2.270.866	1.115.631	87.127	-782.991	2.690.633

Noter

Note		Koncern		Bank	
		2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.
3	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	539	749	539	749
	Udlån	109.640	113.699	109.640	113.699
	Obligationer	3.453	3.899	3.453	3.899
	Valutakontrakter	0	0	0	0
	Rentekontrakter	0	-1	0	-1
	I alt	113.632	118.346	113.632	118.346
	Banken har ikke renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger. Renteindtægter på finansielle aktiver, der er nedskrevet andrager 6.968 t.kr. (7.337 t.kr. i 2015) Renteindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "handelsportefølje til dagsværdi"	3.453	3.898	3.453	3.898
	Renteindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	110.179	114.448	110.179	114.448
4	Renteudgifter				
	Kreditinstitutter og centralbanker	581	209	581	209
	Indlån	5.233	9.304	5.460	9.525
	Efterstillede kapitalindskud	1.996	2.018	1.996	2.018
	Øvrige renteudgifter	81	203	81	203
	I alt	7.891	11.734	8.118	11.995
	Banken har ikke renteudgifter hidrørende fra ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger. Samtlige renteudgifter kan henføres til IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris".	7.891	11.734	8.118	11.995
5	Udbytte				
	Aktier	4.715	5.268	4.715	5.268
	I alt	4.715	5.268	4.715	5.268
6	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Værdipapirhandel og depoter	12.140	12.893	12.140	12.893
	Betalingsformidling	7.115	7.593	7.115	7.593
	Lånesagsgebyrer	8.006	10.152	8.006	10.152
	Garantiprovision	19.600	11.538	19.600	11.538
	Øvrige gebyrer og provisioner	10.903	10.979	10.903	10.979
	I alt	57.764	53.155	57.764	53.155
	Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "handelsportefølje til dagsværdi"	30.158	31.465	30.158	31.465
	Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	27.606	21.690	27.606	21.690

Noter

Note	Koncern		Bank	
	2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.
7 Kursreguleringer				
Obligationer	14.630	-6.654	14.630	-6.654
Aktier mv.	6.555	19.223	6.555	19.223
Investeringsjendomme	0	-445	0	0
Valuta	1.101	1.093	1.101	1.093
Afledte finansielle kontrakter	-17	-3	-17	-3
I alt	<u>22.269</u>	<u>13.214</u>	<u>22.269</u>	<u>13.659</u>
Samtlige kursreguleringer kan henføres til IAS 39-kategorien "Handelsportefølje til dagsværdi"	22.269	13.214	22.269	13.659
8 Andre driftsindtægter				
Lejeindtægter fast ejendom	1.208	1.165	0	0
Øvrige driftsudgifter/ -indtægter	543	138	543	138
I alt	<u>1.751</u>	<u>1.303</u>	<u>543</u>	<u>138</u>
9 Udgifter til personale og administration				
<i>Løn og pension til bestyrelse, direktion, repræsentantskab samt ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil:</i>				
Direktion (1 medlem)				
Løn	2.182	1.884	2.182	1.884
Pension	0	0	0	0
I alt	<u>2.182</u>	<u>1.884</u>	<u>2.182</u>	<u>1.884</u>
Der er ingen incitamentsprogrammer tilknyttet aflønningen af direktionen, men der stilles fri bil og telefon til rådighed.				
<i>Bestyrelse (6 medlemmer)</i>				
Preben Pedersen (bestyrelsesformand)	261	212	261	212
Irene Jensen (særlig revisionskyndig og uafhængig)	153	150	153	150
Søren Bursche (medarbejdervalgt og fratrædt 2016)	43	128	43	128
Michael Pedersen (medarbejdervalgt)	131	128	131	128
Ulla Valentin Nielsen (medarbejdervalgt og tiltrædt 2016)	87	0	87	0
Knud Rasmussen (næstformand)	153	140	153	140
Jakob Mikkelsen	131	128	131	128
I alt	<u>959</u>	<u>886</u>	<u>959</u>	<u>886</u>
<i>Repræsentantskab ultimo 2015 (37 medlemmer)</i>	75	82	75	82

Noter

Note		Koncern		Bank	
		2016	2015	2016	2015
9	Udgifter til personale og administration (fortsat)	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	<i>Ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens og koncernens risikoprofil (6 personer)</i>				
	Banken har vurderet, at udover bankens direktør, er alle ansatte i bankens fonds- og likviditetsafdeling samt alle ansatte i bankens kontrolfunktion, i alt 6 medarbejdere omfattet og har indflydelse på bankens risikoprofil. Ingen ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager variabelt vederlag.				
	Løn	2.563	2.536	2.563	2.536
	Pension	277	270	277	270
	I alt	2.840	2.806	2.840	2.806
	<i>Personaleudgifter:</i>				
	Lønninger	39.959	41.728	39.959	41.728
	Pensioner (bidragsbaserede)	4.509	4.754	4.509	4.754
	Udgifter til social sikring	7.472	7.135	7.472	7.135
	I alt	51.940	53.617	51.940	53.617
	<i>Øvrige administrationsudgifter:</i>				
	It	25.206	24.573	25.206	24.573
	Husleje mv.	2.614	2.557	6.169	6.362
	Markedsføring	2.003	1.524	2.003	1.524
	Øvrige omkostninger	10.234	10.451	8.484	9.223
	I alt	40.057	39.105	41.862	41.682
	I alt udgifter til personale og administration	98.053	98.380	99.858	100.957
	<i>Antal beskæftigede</i>				
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede (excl. direktion)	90	94	90	94

Noter

Note		Koncern		Bank	
		2016	2015	2016	2015
9	Udgifter til personale og administration (fortsat)	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	<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>Pensionsydelse til direktion:</i>				
	Direktionen har intet pensionstilsagn.				
	<i>Repræsentantskabsmedlemmer:</i>				
	Hvert repræsentantskabsmedlem aflønnes med kr. 1.000 pr. fremmøde ved repræsentantskabsmøde. Herudover aflønnes formand og næstformand for repræsentantskabet med et årligt honorar på henholdsvis kr. 15.000 og 7.500.				
	<i>Revisionshonorar</i>				
	Lovpligtig revision	578	580	563	565
	Andre erklæringer med sikkerhed	25	41	25	41
	Andre ydelser	0	131	0	131
	I alt	603	752	588	737
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
	Afskrivninger på ejendomme	250	610	0	0
	Nedskrivning på ejendomme	0	300	0	0
	Afskrivninger på øvrige materielle aktiver	608	843	608	843
	Straksafskrivninger	1.490	46	1.490	46
	Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.000	1.000	1.000	1.000
	I alt	3.348	2.799	3.098	1.889
11	Andre driftsudgifter				
	Indskydergarantifonden	0	4.645	0	4.645
	Afviklingsformuen	30	0	30	0
	Øvrige omkostninger	319	98	319	98
	I alt	349	4.743	349	4.743

Noter

Note	Koncern		Bank		
	2016	2015	2016	2015	
	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	-46.152	-73.149	-46.152	-73.149
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	30.144	25.127	30.144	25.127
	Gruppevise nedskrivninger og hensættelser	164	5.248	164	5.248
	Endeligt tabt, ej tidligere nedskrevet	-539	-952	-539	-952
	Rentekorrektion	6.968	7.337	6.968	7.337
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	2.415	349	2.415	349
	I alt	-7.000	-36.040	-7.000	-36.040
	<i>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo</i>				
	Individuelle nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	225.326	226.530	225.326	226.530
	Gruppevise nedskrivninger og hensættelser	9.092	9.256	9.092	9.256
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	234.418	235.786	234.418	235.786
	<i>Individuelle nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier</i>				
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	226.530	217.685	226.530	217.685
	Nedskrivninger og hensættelser i året	81.247	73.149	81.247	73.149
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	-65.239	-25.127	-65.239	-25.127
	Tabsbogført dækket af nedskrivninger og hensættelser	-17.212	-39.177	-17.212	-39.177
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	225.326	226.530	225.326	226.530
	Summen af udlån og garantier hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser	488.503	484.180	488.503	484.180
	Individuelle nedskrivninger/hensættelser	-225.326	-226.530	-225.326	-226.530
	Udlån og garantier efter individuelle nedskrivninger/hensættelser	263.177	257.650	263.177	257.650
	<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
	Nedskrivninger og hensættelser primo	9.256	14.504	9.256	14.504
	Nedskrivninger og hensættelser i årets løb, netto	-164	-5.248	-164	-5.248
	Nedskrivninger ultimo	9.092	9.256	9.092	9.256
	Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget gruppevise nedskrivninger	1.200.205	1.130.977	1.200.205	1.130.977
	Gruppevise nedskrivninger	-9.092	-9.256	-9.092	-9.256
	Udlån mv. efter gruppevise nedskrivninger	1.191.113	1.121.721	1.191.113	1.121.721

Noter

Note	Koncern		Bank		
	2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	
	Skat				
13	<i>Driftsført skat:</i>				
	Beregnet skat af årets indkomst	-10.797	0	-10.797	0
	Regulering udskudt skat	-6.104	-3.129	-5.576	-7.469
	Efterregulering tidligere år	741	53	741	54
	I alt	-16.160	-3.076	-15.632	-7.415
	<i>Effektiv skatteprocent:</i>				
	Gældende skattesats	22,0 %	23,5 %	22,0 %	23,5 %
	Regnskabsmæssig genaktivering af underskudssaldo	0,0 %	-13,2 %	0,0 %	0,0 %
	Permanente afvigelser	-0,8 %	-1,1 %	-1,3 %	-3,8 %
	Regulering af tidligere års skatter	-0,9 %	0,0 %	-0,9 %	0,0 %
	I alt	20,3 %	9,2 %	19,8 %	19,7 %
	<i>Udskudt skatteaktiv:</i>				
	Udskudt skatteaktiv primo	7.784	10.913	3.406	10.875
	Overført skyldig skat	1.909	0	1.909	0
	Regulering udskudt skat	-6.104	-3.129	-5.576	-7.469
	Efterregulering tidligere år	883	0	883	0
	Udskudt skatteaktiv ultimo	4.472	7.784	622	3.406
	<i>Udskudt skatteaktiv fordeler sig således:</i>				
	Skattemæssig underskudssaldo	3.850	7.523	0	3.123
	Materielle aktiver	450	261	450	283
	Stiftelsesprovision	172	0	172	0
	Udskudt skatteaktiv ultimo	4.472	7.784	622	3.406
	<i>Aktuelt skatteaktiv:</i>				
	Aktuelt skatteaktiv primo	142	142	142	142
	Efterregulering tidligere år	-142	0	-142	0
	Regulering primo	-1.909	0	-1.909	0
	Betalt selskabsskat vedr. 2015	1.909	0	1.909	0
	Skat af årets indkomst	-10.797	0	10.797	0
	Betalt aconto selskabsskat vedr. 2016	11.000	0	-11.000	0
	Tilbageholdt udbytteskat	1.836	0	1.876	0
	Aktuelt skatteaktiv ultimo	2.039	142	2.039	142

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

Noter

Note	Koncern		Bank	
	2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.
14 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
<i>Tilgodehavender fordelt på kategorier</i>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	312.219	144.783	312.219	144.783
I alt	312.219	144.783	312.219	144.783
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	418.299	516.010	418.299	516.010
Andre udlån	1.116.086	969.523	1.116.086	969.523
I alt	1.534.385	1.485.533	1.534.385	1.485.533
Heraf udgør reverseforretninger	0	0	0	0
<i>Udlån og garantier på sektorer og brancher efter nedskrivninger/hensættelser i procent:</i>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	14	13	14	13
Industri og råstofindvinding	4	4	4	4
Energiforsyning	2	1	2	1
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	9	9	9	9
Øvrige erhverv	7	7	7	7
I alt erhverv	61	59	61	59
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Private	39	41	39	41
I alt	100	100	100	100

Noter

		Koncern		Bank	
		2016	2015	2016	2015
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
16	Obligationer til dagsværdi				
	<i>Obligationer fordelt på kategorier:</i>				
	Statsobligationer	0	52.326	0	52.326
	Realkreditobligationer	772.347	491.116	772.347	491.116
	Øvrige	32.088	35.815	32.088	35.815
	I alt	804.435	579.257	804.435	579.257
17	Aktier mv.				
	Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	50.268	44.128	50.268	44.128
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	105.538	97.848	105.538	97.848
	I alt	155.806	141.976	155.806	141.976
	Handelsbeholdning	50.268	44.128	50.268	44.128
	Andre aktier til dagsværdi	105.538	97.848	105.538	97.848
	I alt	155.806	141.976	155.806	141.976
	<i>Andre aktier til dagsværdi:</i>				
	Regnskabsmæssig værdi primo	97.848	93.776	97.848	93.776
	Heraf kreditinstitutter	85.685	80.851	85.685	80.851
	Samlet kostpris primo	39.440	39.548	39.440	39.548
	Regulering primo	6.765	0	6.765	0
	Tilgang	3.171	132	3.171	132
	Afgang	-194	-240	-194	-240
	Samlet kostpris ultimo	35.652	39.440	35.652	39.440
	Op- og nedskrivninger primo	58.408	54.227	58.408	54.227
	Regulering primo	6.765	0	6.765	0
	Årets op- og nedskrivninger	5.265	4.949	5.361	4.949
	Tilbageførte op- og nedskrivninger	-552	-768	-552	-768
	Op- og nedskrivninger ultimo	69.886	58.408	69.886	58.408
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	105.538	97.848	105.538	97.848
	Heraf kreditinstitutter	93.598	85.685	93.598	85.685

Noter

Note		Koncern		Bank	
		2016	2015	2016	2015
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Regnskabsmæssig værdi primo			66.933	59.086
	Heraf kreditinstitutter			0	0
	Samlet kostpris primo			57.077	57.077
	Kapitaludvidelse			0	0
	Samlet kostpris ultimo			<u>57.077</u>	<u>57.077</u>
	Op- og nedskrivninger primo			9.856	2.909
	Resultat			2.462	6.947
	Op- og nedskrivninger ultimo			<u>12.318</u>	<u>9.856</u>
	Regnskabsmæssig værdi ultimo			<u>69.395</u>	<u>66.933</u>
	Heraf kreditinstitutter			0	0
	Tilknyttet virksomhed omfatter Vorejendomme A/S og oplysninger om selskabet er givet i note 36				
19	Immaterielle aktiver				
	Regnskabsmæssig værdi primo	6.000	8.000	6.000	8.000
	Samlet kostpris primo	<u>8.000</u>	<u>8.000</u>	<u>8.000</u>	<u>8.000</u>
	Samlet kostpris ultimo	<u>8.000</u>	<u>8.000</u>	<u>8.000</u>	<u>8.000</u>
	Af- og nedskrivninger primo	2.000	1.000	2.000	1.000
	Årets afskrivninger	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
	Af- og nedskrivninger ultimo	<u>3.000</u>	<u>2.000</u>	<u>3.000</u>	<u>2.000</u>
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.000</u>	<u>6.000</u>	<u>5.000</u>	<u>6.000</u>

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

Noter

	Koncern		Bank	
	2016	2015	2016	2015
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
20 Investeringsejendomme				
Regnskabsmæssig værdi primo	8.076	8.156	0	0
Samlet kostpris primo	8.521	8.156	0	0
Tilgang	0	365	0	0
Samlet kostpris ultimo	8.521	8.521	0	0
Af- og nedskrivninger primo	445	0	0	0
Tilgang	0	445	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	445	445	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.076	8.076	0	0
Resultatførte lejeindtægter	532	524	0	0
Driftsomkostninger	550	218	0	0
Som afkastkrav ved værdiansættelsen af investeringsejendomme er anvendt en rente på 5,5 pct.				
21 Domicilejendomme				
Regnskabsmæssig værdi primo	41.455	42.791	0	0
Samlet kostpris primo	53.089	54.072	0	0
Tilgang	0	360	0	0
Afgang	0	1.343	0	0
Samlet kostpris ultimo	53.089	53.089	0	0
Af- og nedskrivninger primo	11.634	11.281	0	0
Årets afskrivninger	250	748	0	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	395	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	11.884	11.634	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	41.205	41.455	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 pct.

Noter

	Koncern		Bank	
	2016	2015	2016	2015
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
22 Øvrige materielle aktiver				
Regnskabsmæssig værdi primo	2.011	1.830	2.011	1.830
Samlet kostpris primo	3.383	12.214	3.383	12.214
Tilgang	691	1.092	691	1.092
Afgang v/salg	165	320	165	320
Afgang v/udgåede aktiver	0	9.603	0	9.603
Samlet kostpris ultimo	3.909	3.383	3.909	3.383
Af- og nedskrivninger primo	1.372	10.384	1.372	10.384
Årets afskrivninger	608	843	608	843
Tilbageførte af- og nedskrivninger v/salg	62	252	62	252
Tilbageførte af- og nedskrivninger v/udgåede aktiver	0	9.603	0	9.603
Af- og nedskrivninger ultimo	1.918	1.372	1.918	1.372
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.911	2.011	1.911	2.011
23 Aktuelt skatteaktiv (se note 13)	2.039	142	2.039	142
24 Udskudt skatteaktiv (se note 13)	4.472	7.784	622	3.406
25 Andre aktiver				
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	112	123	112	123
Forskellige debitorer	6.370	2.797	6.370	2.797
Tilgodehavende renter og provision	1.112	955	1.112	955
Øvrige aktiver	6.274	6.344	6.044	5.959
Indskudskapital i datacentral	57.925	57.925	57.925	57.925
I alt	71.793	68.144	71.563	67.759

Noter

	Koncern		Bank	
	2016	2015	2016	2015
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
26 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
<i>Fordelt på kategorier:</i>				
Gæld til Nationalbanken	13.648	0	13.648	0
I alt	13.648	0	13.648	0
Heraf udgør repoforretninger	0	0	0	0
27 Indlån og anden gæld				
<i>Indlån fordelt på kategorier:</i>				
På anfordring	2.165.414	1.951.663	2.181.682	1.965.556
Tidsindskud	77.035	81.659	77.035	81.659
Særlige indlånsformer	225.186	223.651	225.186	223.651
I alt	2.467.635	2.256.973	2.483.903	2.270.866
Heraf udgør repoforretninger		0		0
28 Andre passiver				
Forskellige kreditorer	8.635	11.727	8.635	11.727
Negativ markedsværdi, finansielle instrumenter	108	102	108	102
Rente og provision mv.	386	541	386	541
Øvrige passiver	11.957	12.032	11.724	10.778
I alt	21.086	24.402	20.853	23.148
29 Hensatte forpligtelser				
Hensættelse til pension og lignende forpligtelser	1.407	1.248	1.407	1.248
Hensættelse til tab på garantier	17.894	17.164	17.894	17.164
I alt	19.301	18.412	19.301	18.412
		Hensættelse til pension og lignende forpligtelser	Hensættelse til tab på garantier	Hensættelser i alt
Regnskabsmæssig værdi primo 2015		1.248	17.164	18.412
Tilgang		159	730	889
Afgang		0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo 2015		1.407	17.894	19.301

Noter

	Koncern		Bank	
	2016	2015	2016	2015
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
30 Efterstillede kapitalindskud				
Ansvarlig lånekapital	24.848	24.727	24.848	24.727
I alt	<u>24.848</u>	<u>24.727</u>	<u>24.848</u>	<u>24.727</u>
<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	7,984 %	8,075 %	7,984 %	8,075 %
Rente	1.996	2.018	1.996	2.018
Ansvarlig lånekapital, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget.	24.848	24.727	24.848	24.727

Lån, Nykredit

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

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

Noter

Note		Koncern		Bank	
		2016	2015	2016	2015
31	Egne kapitalandele	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	Nominel beholdning af egne kapitalandele	107	42	107	42
	Egne kapitalandele i procent af aktiekapitalen	0,27 %	0,19 %	0,27 %	0,19 %
	Aktier i omløb, stk.	1.077.055	1.077.918	1.077.055	1.077.918
	Besiddelse af egne aktier, stk.	2.945	2.082	2.945	2.082
	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.	35.441	31.300	35.441	31.300
	Nominel værdi (1.000 kr.)	70	157	70	157
	Anskaffelsessum (1.000 kr.)	7.496	5.320	7.496	5.320
	Antal aktier i procent af aktiekapitalen	3,28 %	2,90 %	3,28 %	2,90 %
	<i>Egne kapitalandele solgt i året:</i>				
	Antal aktier, stk.	34.578	37.581	34.578	37.581
	Nominel værdi (1.000 kr.)	5	188	5	188
	Afståelsessum	7.322	6.328	7.322	6.328
	Antal aktier i procent af aktiekapitalen	3,20 %	3,48 %	3,20 %	3,48 %

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

32 **Garantier og andre eventualforpligtelser**

Garantier

Finansgarantier	119.354	109.053	119.354	109.053
Tabsgarantier for realkreditudlån	325.071	281.214	325.071	281.214
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	76.026	61.869	76.026	61.869
Øvrige garantier	53.990	63.771	53.990	63.771
I alt	574.442	515.907	574.442	515.907

Andre forpligtende aftaler

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

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

Skyldige selskabsskatter for de sambeskattede selskaber andrager 0 mio. kr. pr. 31. december 2016.

Noter

Note	Koncern		Bank	
	2016	2015	2016	2015
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.

33 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 2016 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. (4,50 – 14,75 pct.)

Lån mv.

Bestyrelse	18.739	19.545	18.739	19.545
Direktion	0	0	0	0

Sikkerhedsstillelser

Bestyrelse	13.882	13.704	13.882	13.704
------------	--------	--------	--------	--------

Bankkoncernen består af to selvstændige juridiske enheder. Ved samhandel mellem koncernens virksomheder sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.

I regnskabsåret 2016 har der været nedenfor anførte koncerninterne transaktioner:

Driftsposter:

Husleje på markedsvilkår			3.555	3.106
Renteindtægter			220	51

Balanceposter:

Udlån til amortiseret kostpris			0	0
Indlån til amortiseret kostpris			13.893	9.529

Beholdning af aktier i Lollands Bank (husstanden)

Bestyrelse:	Primo 2016	Tilgang	Afgang	Ultimo 2016
Preben Pedersen	20	0	0	20
Irene Jensen	1.235	0	0	1.235
Jakob Mikkelsen	7	0	0	7
Knud Rasmussen	232	0	0	232
Ulla Valentin Nielsen	8	0	0	8
Michael Pedersen	261	0	0	261
I alt	1.763	0	0	1.763
Direktion:				
Anders F. Møller	3.464	546	0	4.010
I alt	5.227	546	0	5.773

Note

34 **Oplysning om dagsværdi**

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

	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
	2016	2016	2015	2015
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<i>Finansielle aktiver:</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	26.884	0	203.327
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	312.219	0	144.783
Udlån til amortiseret kostpris	0	1.534.385	0	1.485.533
Obligationer til dagsværdi	804.435	0	579.257	0
Aktier mv.	155.806	0	141.976	0
Ejendomme	49.280	0	49.531	0
Andre aktiver	59.141	12.652	59.003	9.141
I alt	1.068.662	1.886.140	829.767	1.842.784
Uudnyttede kreditfaciliteter	0	462.580	0	417.120
Maksimal kreditrisiko opgjort uden hensyntagen til sikkerhedsstillelser	1.068.662	2.348.720	829.767	2.259.904
<i>Finansielle passiver:</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
Indlån	0	2.467.635	0	2.256.973
Efterstillede kapitalindskud	0	24.848	0	24.727
Andre passiver	494	20.592	643	23.759
I alt	494	2.513.075	643	2.305.459

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

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

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

Værdiansættelse af finansielle instrumenter sker ved anvendelse af noterede kurser fra et aktivt marked, og hvis der ikke eksisterer et aktivt marked anvendes generelt accepterede værdiansættelsesmodeller med observerbare 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	Niveau 2	Niveau 3	Dagsværdi
		Noterede kurser	Observer- bare input	Ikke- observer- bare input	
	Oplysning om dagsværdi (fortsat)				
34		2016 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2016 1.000 kr.
	Obligationer til dagsværdi	804.435	0	0	804.435
	Aktier mv.	50.268	83.848	21.690	153.806
	Ejendomme	0	0	49.280	49.280
	Andre aktiver	112	0	59.029	59.141
	I alt	854.815	83.848	129.999	1.068.662
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	494	0	0	494
	I alt	494	0	0	494
		2015 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2015 1.000 kr.
	Obligationer til dagsværdi	579.257	0	0	579.257
	Aktier mv.	44.128	76.957	20.891	141.976
	Ejendomme	0	0	49.531	49.531
	Andre aktiver	123	0	58.880	59.003
	I alt	623.508	76.957	129.302	829.767
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	643	0	0	643
	I alt	643	0	0	643
				Koncern	
				2016	2015
				1.000 kr.	1.000 kr.
	<i>Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare priser (niveau 3)</i>				
	Regnskabsmæssig værdi primo			129.302	132.518
	<i>Sektoraktier:</i>				
	Kursreguleringer			798	-216
	Salg			0	-50
	<i>Ejendomme:</i>				
	Tilgang			0	727
	Salg af ejendom			0	-950
	Af- og nedskrivninger ejendomme			-250	-1.193
	<i>Andre aktiver:</i>				
	Afgang andre aktiver			149	-1.534
	Regnskabsmæssig værdi ultimo			129.999	129.302

Note

34 **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 handelere.

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 handelere i sektoren. I nogle tilfælde tager dagsværdien udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) i den underliggende virksomhed, idet denne danner grundlag for handelskursen, såfremt ejerne skal sælge ejerne imellem.

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

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

Oplysning om dagsværdi (fortsat)

Ejendomme

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

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

Andre aktiver

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

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

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

- For de finansielle instrumenter, hvor der findes en 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 renteniveaufhængige 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 renteniveaufhængige 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 2016.

Noter

Note 35

Koncernens hoved- og nøgletal

Hovedtal

Resultatopgørelse (1.000 kr.)

	2016	2015	2014	2013	2012
Netto rente- og gebyrindtægter	164.354	160.770	174.049	109.247	107.143
Andre driftsindtægter	1.751	1.303	975	123	40
I alt indtægter	166.105	162.073	175.024	109.370	107.183
Udgifter til personale og administration	98.211	98.380	112.524	63.083	62.423
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.348	2.799	5.147	1.121	637
Andre driftsudgifter	349	4.743	4.849	2.924	2.741
Basisindtjening	64.197	56.151	52.504	42.232	44.123
Nedskrivninger på udlån mv.	-7.000	-36.040	-112.721	-29.086	-47.915
Kursreguleringer	+22.269	+13.214	+29.605	+20.910	+16.824
Resultat før skat	79.406	33.325	-30.612	31.825	10.291
Skat	-16.160	-3.076	+10.960	8.584	2.830
Årets resultat	63.306	30.249	-19.652	23.241	7.461

Balance (1.000 kr.)

Udlån	1.534.385	1.485.533	1.549.178	1.743.614	1.060.028
Indlån	2.467.635	2.256.973	2.293.945	2.260.768	1.385.412
Efterstillede kapitalindskud	24.848	24.727	24.605	56.538	0
Egenkapital	423.851	366.118	334.861	354.937	295.716
Aktiver i alt	2.970.370	2.690.633	2.693.834	2.767.683	1.699.943
Garantier	574.442	515.907	448.121	473.454	242.635
Værdi af kundedepoter	1.779.443	1.756.062	1.679.704	1.628.396	858.741

Nøgletal

Solvens og kapital

Kapitalprocent	16,5 %	15,1 %	14,5 %	16,6 %	19,7 %
Kernekapitalprocent	15,9 %	14,7 %	14,3 %	16,3 %	19,7 %

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	20,1 %	9,5 %	-8,9 %	9,8 %	3,5 %
Egenkapitalforrentning efter skat	16,0 %	8,6 %	-5,5 %	7,1 %	2,6 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,73	1,23	0,87	1,32	1,09
Afkastningsgrad	2,2 %	1,1 %	-0,7 %	0,8 %	0,4 %

Markedsrisiko

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

Noter

Note 35 (fortsat)

	2016	2015	2014	2013	2012
Koncernens hoved- og nøgletal					
Nøgletal					
<i>Likviditet</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	71,0 %	75,5 %	77,1 %	83,1 %	84,7 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	243,4 %	210,9 %	209,8 %	189,1 %	222,9 %
<i>Store eksponeringer</i>					
Summen af store eksponeringer	17,7 %	34,5 %	47,7 %	16,2 %	11,6 %
<i>Kreditrisiko</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	7,1 %	7,3 %	9,2 %	3,0 %	4,3 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,0 %	10,5 %	10,4 %	6,0 %	8,0 %
Årets nedskrivningsprocent	0,3 %	1,6 %	5,1 %	1,2 %	3,4 %
<i>Udlån</i>					
Årets udlånsvækst ^{*)}	3,3 %	-4,1 %	-11,2 %	64,5 %	-11,5 %
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	4,1	4,6	4,9	3,6
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	90	94	104	63	59
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>					
Årets resultat efter skat	293,9	140,3	-91,7	117,2	42,4
Årets resultat efter skat - udvandet	293,9	140,3	-91,7	117,2	42,4
Børskurs ultimo	1.495	850	857	978	545
Indre værdi	1.968	1.698	1.562	1.653	1.679
Udbytte pr. aktie (foreslået)	50	25	0	0	0
Udbytte pr. aktie (udbetalt)	25	0	0	0	0
Børskurs/indre værdi	0,8	0,5	0,6	0,6	0,3
Børskurs/årets resultat efter skat	5,1	6,1	-9,3	8,3	12,9
Gennemsnitligt antal aktier ekskl. egne aktier	215.411	215.584	214.327	198.263	176.141
Ultimo antal aktier ekskl. egne aktier	514.411	215.584	214.327	214.763	176.141

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

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

Noter

Note 36

Bankens hoved- og nøgletal

Hovedtal

Resultatopgørelse (1.000 kr.)

	2016	2015	2014	2013	2012
Netto rente- og gebyrindtægter	163.969	160.549	173.998	109.247	107.143
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder før skat	2.452	6.947	2.739	0	0
Andre driftsindtægter	543	138	872	123	40
I alt indtægter	166.964	167.634	177.609	109.370	107.183
Udgifter til personale og administration	99.858	100.957	115.552	63.083	62.423
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.098	1.889	4.838	1.121	637
Andre driftsudgifter	349	4.743	4.849	5.165	2.741
Basisindtjening	63.659	60.045	52.370	40.001	41.382
Nedskrivninger på udlån mv.	-7.000	-36.040	-112.721	-29.086	-47.915
Kursreguleringer	22.269	13.659	29.605	20.910	16.824
Resultat før skat	78.939	37.664	-30.746	31.825	10.291
Skat	-15.633	-7.415	+11.094	-8.584	-2.830
Årets resultat	63.306	30.249	-19.652	23.241	7.461

Balance (1.000 kr.)

Udlån	1.534.385	1.485.533	1.549.178	1.743.614	1.060.028
Indlån	2.483.903	2.270.866	2.303.475	2.260.768	1.385.412
Efterstillede kapitalindskud	24.848	24.727	24.605	56.538	0
Egenkapital	423.851	366.118	334.861	354.937	295.716
Aktiver i alt	2.986.405	2.703.272	2.702.836	2.767.683	1.699.943
Garantier	574.442	515.907	448.121	473.454	242.635
Værdi af kundedepoter	1.779.443	1.756.062	1.679.704	1.628.396	858.741

Nøgletal

Solvens og kapital

Kapitalprocent	16,5 %	15,2 %	14,4 %	16,6 %	19,7 %
Kernekapitalprocent	15,9 %	14,8 %	14,2 %	16,3 %	19,7 %

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	20,0 %	10,7 %	-8,9 %	9,8 %	3,5 %
Egenkapitalforrentning efter skat	16,0 %	8,6 %	-5,5 %	7,1 %	2,6 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,72	1,26	0,87	1,32	1,09
Afkastningsgrad	2,2 %	1,1 %	-0,7 %	0,8 %	0,4 %

Markedsrisiko

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

Noter

Note 36 (fortsat)

	2015	2014	2013	2012	2011
Bankens hoved- og nøgletal					
Nøgletal					
<i>Likviditet</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	70,5 %	75,0 %	76,8 %	82,9 %	87,7 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	241,0 %	208,9 %	208,8 %	188,6 %	222,9 %
<i>Store eksponeringer</i>					
Summen af store eksponeringer	17,5 %	34,0 %	47,6 %	16,2 %	11,2 %
<i>Kreditrisiko</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	7,1 %	7,3 %	9,2 %	3,0 %	4,3 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,0 %	10,5 %	10,4 %	6,0 %	8,0 %
Årets nedskrivningsprocent	0,3 %	1,6 %	5,1 %	1,2 %	3,4 %
<i>Udlån</i>					
Årets udlånsvækst*)	3,3 %	-4,1 %	-11,2 %	64,5 %	-11,5 %
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	4,1	4,6	4,9	3,6
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	90	94	104	63	59
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>					
Årets resultat efter skat	293,9	140,3	-88,0	117,2	42,4
Årets resultat efter skat - udvandet	293,9	140,3	-88,0	117,2	42,4
Børskurs ultimo	1.495	850	857	978	545
Indre værdi	1.968	1.698	1.566	1.653	1.679
Udbytte pr. aktie (foreslået)	50	25	0	0	0
Udbytte pr. aktie (udbetalt)	25	0	0	0	0
Børskurs/indre værdi	0,8	0,5	0,6	0,6	0,3
Børskurs/årets resultat efter skat	5,1	6,1	-9,7	8,3	12,9
Gennemsnitligt antal aktier ekskl. egne aktier	215.411	215.584	214.327	198.263	176.141
Ultimo antal aktier ekskl. egne aktier	215.411	215.584	214.327	214.763	176.141

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

Noter

Note

37 **Begivenheder indtruffet efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtrådt begivenheder, som har indflydelse på bankens økonomiske stilling pr. 31. december 2016.

38 Koncern- og virksomhedsoversigt	Aktivitet	Aktie-	Egen-	Resultat	Ejerandel
		kapital	kapital		
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	Procent
Lollands Bank	Bank	21.600	423.851	63.306	
<i>Konsoliderede dattervirksomheder:</i>					
Vorejendomme A/S ¹⁾	Ejendomme	15.000	69.395	2.462	100 %

Det konsoliderede datterselskab er hjemmehørende i Nakskov

¹⁾ Bankens 100 % ejede datterselskab Vorejendomme A/S har samlede lejeindtægter for 4,8 mio. kr. Balancen udgør 69,7 mio. kr.

39 **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 pct. af bankens aktiekapital.

Noter

Note	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt 2016	I alt 2015
40 Finansielle instrumenter						
Fordeling efter restløbetid	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralban- ker	26.884	0	0	0	26.884	203.327
Tilgodehavender hos kreditinstitut- ter	312.219	0	0	0	312.219	144.783
Udlån og tilgodehavender til amor- tiseret kostpris	112.236	259.304	778.306	384.539	1.534.385	1.485.533
Obligationer	0	42.616	504.325	257.494	804.435	579.257
Aktier mv.	50.268	0	0	105.538	155.806	141.976
I alt finansielle aktiver	501.607	301.920	1.282.631	747.571	2.833.729	2.554.876
Ikke afledte finansielle forplig- telser						
Gæld til kreditinstitutter og cen- tralbanker	13.648	0	0	0	13.648	0
Indlån og anden gæld	2.243.867	65.181	46.447	112.140	2.467.635	2.256.973
Efterstillet kapitalindskud	0	0	24.848	0	24.848	24.405
Finansielle garantier	0	0	0	340.211	340.211	281.214
I alt ikke afledte finansielle forplig- telser	2.257.515	65.181	71.295	452.351	2.846.342	2.562.592

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 2016	I alt 2015
41 Afledte finansielle instrumenter	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Fordeling efter restløbetid						
Nominelle værdier						
Valutaterminsforretninger, køb	0	0	0	0	0	1.450
Valutaterminsforretninger, salg	0	0	0	0	0	1.450
Valutaspot, køb	14.078	0	0	0	14.078	54
Valutaspot, salg	14.078	0	0	0	14.078	1.202
Renretermisforretninger, køb	3.131	0	0	0	3.131	0
Renteterminsforretninger, salg	3.131	0	0	0	3.131	0
Aktier spotforretninger, køb	3	0	0	0	3	1.604
Aktier spotforretninger, salg	3	0	0	0	3	1.631
Obligationer spotforretninger, køb	1.153	0	0	0	1.153	1.496
Obligationer spotforretninger, salg	1.153	0	0	0	1.153	0
Netto markedsværdier						
Valutaterminsforretninger, køb	0	0	0	0	0	29
Valutaterminsforretninger, salg	0	0	0	0	0	-7
Valutaspot, køb	-60	0	0	0	-60	0
Valutaspot, salg	60	0	0	0	60	0
Renretermisforretninger, køb	46	0	0	0	46	0
Renteterminsforretninger, salg	-43	0	0	0	-43	0
Aktier spotforretninger, køb	2	0	0	0	2	0
Aktier spotforretninger, salg	-2	0	0	0	-2	0
Obligationer spotforretninger, køb	0	0	0	0	0	0
Obligationer spotforretninger, salg	1	0	0	0	1	0

Noter

Note	I alt kontrakter 2016			I alt kontrakter 2015		
	Positive 1.000 kr.	Negative 1.000 kr.	Netto 1.000 kr.	Positive 1.000 kr.	Negative 1.000 kr.	Netto 1.000 kr.
41 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)						
Markedsværdier						
Valutaterminsforretninger, køb	0	0	0	64	35	29
Valutaterminsforretninger, salg	0	0	0	47	54	-7
Valutaspot, køb	0	60	-60	0	0	0
Valutaspot, salg	60	0	60	0	0	0
Renreterminsforretninger, køb	46	0	46	0	0	0
Renteterminsforretninger, salg	0	43	-43	0	0	0
Aktier spotforretninger, køb	2	0	2	6	6	0
Aktier spotforretninger, salg	0	2	-2	6	6	0
Obligationer spotforretninger, køb	1	1	0	0	0	0
Obligationer spotforretninger, salg	2	1	1	0	0	0
Ialt	111	107	4	123	101	21
Gennemsnitlige markedsværdier						
Valutaterminsforretninger, køb	32	18	14	100	59	41
Valutaterminsforretninger, salg	24	27	-3	66	94	-28
Valutaspot, køb	0	30	-30	1.456	0	1.456
Valutaspot, salg	30	0	30	0	1.456	-1.456
Renreterminsforretninger, køb	23	0	23	47	0	47
Renteterminsforretninger, salg	0	22	-22	0	45	-45
Aktier spotforretninger, køb	4	3	1	4	7	-3
Aktier spotforretninger, salg	3	4	-1	7	6	1
Obligationer spotforretninger, køb	1	1	0	3	1	2
Obligationer spotforretninger, salg	2	1	1	0	2	-2

Note 42

Kreditrisiko

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

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

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

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

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

Kreditgivning er baseret på forretningsmæssig kalkuleret risiko.

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

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

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

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

Erhvervskunder:

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

For at mindske risikoen på kundeporteføljen stiller banken krav om en hensigtsmæssig spredning af kreditporteføljen på engagementsstørrelser, brancher, formål samt tildelte sikkerheder. 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 højst mulige sikkerhedsmæssige og solvensmæssige afdækning af engagementerne. Sikkerhedernes værdifastsættelse revurderes løbende dog mindst en gang årligt ved gennemgang af bankens større engagementer.

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

Fordelingen af engagementer på erhverv og private er henholdsvis 61 pct. og 39 pct. Næsten hele låneporteføljen kan relateres til bankens primære geografiske markedsområde. De største eksponeringer udgøres af landbrug og handel med henholdsvis 14 pct. og 10 pct.

Af nøgletaloversigten fremgår det, at udlån med nedsat eller nulstillet rente udgør 7,1 pct. af den samlede låneportefølje.

Summen af store engagementer udgør 65 mio. kr. svarende til 17,7 pct. af kapitalgrundlaget.

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

Noter

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

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

Krediteksponering og sikkerhedsstillelse

Nedenfor er vist den maksimale krediteksponering for årene 2016 og 2015. Af den maksimale krediteksponering udgør udlån for årene 2016 og 2015 henholdsvis 1.769 mio. kr. og 1.705 mio. kr. Udlån er indregnet i balancen ultimo 2016 og ultimo 2015 med henholdsvis 1.534 mio. kr. og 1.486 mio. kr. jfr. tabellen nedenfor.

Krediteksponering før fradrag af sikkerheder

Mio. kr.	2016	2015
Udlån til amortiseret kostpris	1.751	1.705
Garantier	592	533
I alt udlån og garantier	2.343	2.238
Uudnyttede kredittilsagn	465	417
I alt maksimal krediteksponering	2.806	2.655
Heraf indregnet i balancen under udlån	1.534	1.486

Udlån og garantier er fordelt med 39 procent til privat og 61 procent til erhverv. Af udlån og garantier til erhvervsvirksomheder udgør branchegruppen landbrug mv. den største del med 14 procent af de samlede udlån og garantier. Herefter følger handel med 10 procent

Udlån og garantier før nedskrivninger fordelt på sektorer og brancher

Mio. kr.	2016	2015
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	338	299
Industri og råstofindvinding	89	88
Energiforsyning	34	28
Bygge og anlægsvirksomhed	148	149
Handel	235	225
Transport, hoteller og restauranter	106	96
Information og kommunikation	7	6
Finansiering og forsikring	78	73
Fast ejendom	224	209
Øvrige erhverv	168	145
I alt erhverv	1.427	1.318
Offentlige myndigheder	1	2
Private	915	918
I alt	2.343	2.238

Nedenfor er værdien af bankens sikkerheder opgjort til 1.192 mio. kr. Året før udgjorde værdien af sikkerhederne 1.044 mio. kr. Opgørelsen nedenfor er reduceret med sikkerheder der beror ved oversikrede engagementer.

Sikkerheder fordelt på typer

Mio. kr.	2016	2015
Kontanter	24	27
Værdipapirer	44	43
Fast ejendom	727	653
Indtrædelsesret i realkreditpantebreve	286	227
Løsøre	71	63
Andet	40	31
I alt	1.192	1.044

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

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

Noter

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

Mio. kr.	2016	2015
Udlån	1.751	1.705
Tabsgarantier for realkreditlån	340	314
Andre garantier	252	219
Uudnyttede maksima	463	417
Maksimal kreditrisiko	2.806	2.655
Sikkerheder	1.192	1.044
Udækket kreditrisiko	1.614	1.611
Nedskrevet	234	236
Resterende kreditrisiko	1.380	1.375

Garantier for realkreditlån 340 mio. kr. er stillet over for Totalkredit og DLR Kredit og var ved udbetalingen af realkreditlånet indenfor 80/60 pct. af ejendommens værdi. Da garantiene har indtrædelsesret anses garantiene sikkerhedsmæssigt fuldt af dækket.

Banken har i 2016 i alt nedskrevet netto 7,0 mio. kr. hvilket udgør 0,3 procent af udlån og garantier. De akkumulerede nedskrivninger udgør herefter 234 mio. kr. svarende til en reservation på endnu ikke realiserede tab på kunder på 10,0 procent af låne- og garantiporteføljen. Herudover har banken udlån, som er optaget i balancen med en underkurs på 67 mio. kr.

Udover allerede foretagne nedskrivninger på udlån og garantier reserveres der kapital til kreditrisikoen ved opgørelsen af kapitalbehovet. Ved udgangen af 2016 udgjorde kapitalreservationen 38 mio. kr. til kreditrisiko på eksponeringer, der overstiger 2 pct. af bankens kapitalgrundlag og 179 mio. kr. til generel risiko, herunder risiko på øvrige eksponeringer.

Bankens udækkede risiko udgør ultimo 2016 1.614 mio. kr. mod 1.611 mio. kr. ultimo 2015. Den resterende kreditrisiko, som er den udækkede risiko efter fradrag for nedskrivninger udgør 1.380 mio. kr. mod 1.375 mio. kr. ultimo 2015.

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

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

Mio. kr.	2016	2015
Udlån og garantier, der er fuldt sikrede	583	343
Udlån og garantier, der er delvist sikrede	1.262	1.411
Udlån og garantier, der er helt usikrede	498	484
I alt	2.343	2.238

Kreditkvalitet

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

Kreditkvalitet

Mio. kr.	2016	2015
Udlån og garantidebitorer med væsentlige svagheder, men uden nedskrivning/hensættelse	461	441
Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet	660	675
Udlån og garantidebitorer med normal bonitet	1.263	1.053

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.	2016	2015
0-90 dage:		
Udlån m/restance	613	540
Heraf restance	8	7
>90 dage:		
Udlån m/restance	59	56
Heraf restance	1	2

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

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

Non-performing lån og lån med kreditlempelse

Non-performing lån er lån med følgende karakteristika:

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

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.	2016	2015
Non-performing lån (NPL)	485	360
Eksponeringer med kreditlempelse	140	153

Udlån og garantier med nedskrivninger/hensættelser

Udlån og garantier, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser, udgør i alt 489 mio. kr. opgjort før nedskrivninger/hensættelser jfr. note 12.

De akkumulerede nedskrivninger/hensættelser udgør ultimo 2016 i alt 234 mio. kr. svarende til 10,0 pct. af udlån og garantier.

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

Udlån, der er individuelt nedskrevet

Mio. kr.	2016	2015
<i>Årsag til nedskrivninger/hensættelser</i>		
Konkurs/betalingsstandsning	13	8
Øvrige årsager	476	476
I alt	489	484

Nedskrivninger på ovenstående udlån og garantier

Mio. kr.	2016	2015
<i>Årsag til nedskrivninger/hensættelser</i>		
Konkurs/betalingsstandsning	0	5
Øvrige årsager	225	222
I alt	225	227

Note 43

Markedsrisiko

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

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

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

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

- Renterisiko
- Aktierisiko
- Valutarisiko

Renterisiko

Bankens renterisiko, beregnet i henhold til Finanstilsynets opgørelsesmetode som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint i samtlige valutaer, udgør ved årets udgang 5,0 mio. kr. eller 1,4 pct. af koncernens kernekapital efter fradrag. Renterisikoen hidrører 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 5,0 mio. kr.

Renterisiko fordelt efter varighed og valuta

Mio. kr.	0-1 år	1-2 år	2-4 år	> 4 år	I alt 2016	I alt 2015
DKK	-0,3	0,0	3,3	2,0	5,0	10,3
EUR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt 2016	-0,3	0,0	3,3	2,0	5,0	10,3
I alt 2015	0,0	0,0	1,4	8,9		10,3

Nedenfor er renterisikoen opgjort på positioner.

Noter

Instrumenttype Mio. kr.	Lange positioner	Korte Positioner	Rente- risiko
<i>Positioner i handels- beholdningen:</i>			
Værdipapirer i balan- cen	805,4	0,0	4,8
Rentekontrakter	3,0	3,0	0,0
I alt handelsbehold- ning	808,4	3,0	4,8
<i>Positioner udenfor handelsbeholdningen:</i>			
Balanceførte poster	13,8	53,6	0,2
Positioner med be- grænset eller afdæk- ket renterisiko	1.846,3	2.519,8	0,0
I alt udenfor handels- beholdningen	1.860,1	2.573,4	0,2
Alle positioner	2.668,5	2.576,4	5,0

Aktierisiko

Bankens aktiebeholdninger er opdelt i en handelsbeholdning og en anlægsbeholdning, der ultimo 2016 udgør henholdsvis 32 pct. og 68 pct. 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 5,0 mio. kr. Påvirkningen af egenkapitalen ville andrage 5,0 mio. kr.

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

<i>Aktierisici ved fald i kurser på 10 %</i>			
Mio. kr.	2016	2015	
Noteret på Nasdaq OMX Copen- hagen A/S	5,0	4,4	
Unoterede aktier	10,6	9,8	
I alt	15,6	14,2	

Valutarisiko

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

Valutapositionen angives ved valutakursindikator 1, som udtrykker det største beløb af nedennævnte nettopositioner opgjort i procent af kernekapital efter fradrag. Ultimo henholdsvis 2016 og 2015 udgjorde bankens valutaposition (valutakursindikator 1) 3,6 pct. og 0,9 pct.

Nedenfor er vist poster med valutakursrisiko

<i>Positioner i valuta</i>		
Mio. kr.	2016	2015
Sum af lange nettopositioner	26,6	2,6
Sum af korte nettopositioner	4,2	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 pct. 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:

Følsomhedsanalyse

Mio. kr.	2016	2015
<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	-5,0	-10,3
<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	-15,6	-14,2
<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	-2,7	-0,3

Note 44 **Likviditetsrisiko**

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

Likviditeten styres og følges løbende ud fra krav i lov om finansiel virksomhed § 152, der foreskriver, hvor stor likviditet koncernen skal råde over i forhold til henholdsvis gælds- og 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 pct. af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser og 15 pct. af den samlede gæld med kortere opsigelsesvarsel end en måned.

Bankens likviditet er opgjort pr. 31. december 2016 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, er der en tæt opfølgning på likviditetsudviklingen. Der er således en månedlig fremskrivning af likviditetsudviklingen i et 12 måneders budgetteret forløb og et 12 måneders stresset forløb. Likviditeten rapporteres månedligt til bankens direktion og bestyrelse ved anvendelse af likviditetsmodel udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Forfaldsoversigt på ikke-afledte finansielle instrumenter fremgår af note 40.

Note 43 **Operational risiko**

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

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

Grundet sin størrelse er banken afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken i videst muligt omfang at udanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed. Lovgivningsmæssigt gælder der for en finansiel virksomhed en række principper for funktionsadskillelse. Funktionsadskillelsen sikrer, at der er både funktions- og personadskillelse på en lang række af

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

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

Bankens centrale funktioner, herunder 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 noten for 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 30.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 finansiell virksomhed. Ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell 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 2016 samt resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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 1. marts 2017

Direktion

Anders F. Møller
Bankdirektør

Bestyrelse

Preben Pedersen
Formand

Knud Rasmussen
Næstformand

Irene Jensen

Jakob Mikkelsen

Ulla Valentin Nielsen
Medarbejdervalgt

Michael Pedersen
Medarbejdervalgt

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Lollands Bank

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Lollands Bank for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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.

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 2016. 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	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Udlån og garantier udgør 2.108 mio.kr. pr. 31. december 2016, og der er foretaget nedskrivninger herpå med 234 mio.kr. pr. 31. december 2016 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.</p> <p>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.</p> <p>De forhold vedrørende udlån og garantier, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:</p>	<p>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.</p> <p>Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none">• 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. <p>Ved den udførte revision har vi ikke identificeret</p>

Den uafhængige revisors erklæringer

<ul style="list-style-type: none">• 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.	væsentlige svagheder i koncernens eller bankens overordnede metoder for overvågning af risikoen for tab på udlån, og det er vores vurdering, at ledelsens væsentligste forudsætnin-ger for de udøvede regnskabsmæssige skøn og vurderinger ligger inden for regnskabsreg-lerne.
---	---

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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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.

- 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 1. marts 2017

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Wellejus
Statsautoriseret revisor

Thomas Hjortkjær Petersen
Statsautoriseret revisor

Selskabsmeddelelser og finanskalender

Selskabsmeddelelser

Meddelelse nr.	Dato	Indhold
1	25. februar 2016	Årsrapport 2015
2	3. marts 2016	Insiderhandel 3. marts 2016
3	8. marts 2016	Dagsorden for generalforsamling 2016
4	7. april 2016	Referat af generalforsamling
5	11. maj 2016	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2016
6	23. juni 2016	Selskabsmeddelelse storaktionær
7	17. august 2016	Halvårsrapport 2016
8	9. november 2016	Kvartalsrapport 3. kvartal 2016
9	9. november 2016	Finanskalender 2017

Finanskalender

1. marts 2017	Offentliggørelse af årsrapport 2016
29. marts 2017	Afholdelse af ordinær generalforsamling
10. maj 2017	Offentliggørelse af kvartalsrapport for 1. kvartal 2017
23. august 2017	Offentliggørelse af halvårsrapport 2017
8. november 2017	Offentliggørelse af kvartalsrapport for 3. kvartal 2017

Bestyrelse

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

Statsautoriseret revisor

Preben Pedersen

Ringsted, 59 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, 63 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 for bestyrelsen i Vordingborg Havn A/S
- Formand for bestyrelsen i Femern Belt Bulk Terminal A/S, Rødbyhavn

Civiløkonom

Irene Jensen

Nakskov, 59 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. 49 år

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

Erhvervsrådgiver

Michael Pedersen

Nakskov, 40 år

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

Erhvervsrådgiver

Ulla Valentin Nielsen

Præstø, 59 år

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

Direktion

Bankdirektør

Anders F. Møller

Maribo, 60 år

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

Datterselskab

Vorejendomme A/S

c/o Lollands Bank

Nybrogade 3

4900 Nakskov

Repræsentantskab

Formand
Casper Rasmussen
2900 Hellerup

Lise Bennike
4873 Væggerløse

Torben Christoffersen
4930 Maribo

Per Kamper Hansen
4873 Væggerløse

Kurt Black Jensen
4920 Søllested

Hans Ole Kruse
4000 Roskilde

Niels Fr. Lassesen
6660 Dannemare

Knud Cordua Mortensen
4800 Nykøbing F.

Dorthe Errebo Pedersen
4840 Nørre Alslev

Jesper Popp
4760 Vordingborg

Jørgen Sandbirk
4760 Vordingborg

Jeppe Søndergaard
4930 Maribo

Næstformand
Lone Johnsen
4880 Nysted

Mogens Bloch
4913 Horslunde

Bjarne Dibbern
4970 Rødbyhavn

Kenneth Henriksen
4780 Stege

Palle Jensen
4750 Lundby

Jeanne Kruse
4900 Nakskov

Hans Jørgen Madsen
4990 Sakskøbing

Allan Munk
4900 Nakskov

Rune West Pedersen
4930 Maribo

Søren Rasmussen
4760 Vordingborg

Tina Skafte
4880 Nysted

Claus Blomsterberg
2900 Hellerup

Lars Møller Andersen
4990 Sakskøbing

Anders Christian Brøndtved
4930 Maribo

Marie Louise Friderichsen
4900 Nakskov

Irene Jensen *
4900 Nakskov

Torben Jensen
4900 Nakskov

Flemming Larsen
2000 København F.

Jakob Mikkelsen *
4800 Nykøbing F.

Morten Ole Olsen-Kludt
4800 Nykøbing F.

Knud Rasmussen *
4760 Vordingborg

Henning Romme
4960 Holeby

Martin Stærke
4900 Nakskov

Niels Feerup
2200 København N

*Medlem af bankens bestyrelse.

Hovedkontor og filialer

Hovedsæde

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

Rødbyhavn filial

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

Maribo filial

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

Nykøbing F. filial

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

Vordingborg filial

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

Nørre Alslev filial

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

Generalforsamling afholdt i Maribo den 29. marts 2017

.....
Jeppe Søndergaard
Advokat