

Aktieselskabet Lollands Bank
Nybrogade 3 – 4900 Nakskov

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

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

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

Fondsbørsmeddelelse nr. 4/2017

Dato
10. maj 2017

Kvartalsrapport for 1. kvartal 2017

Vedlagt kvartalsrapport, som bankens bestyrelse har behandlet og godkendt. Resultatet før og efter skat blev på henholdsvis 25,6 mio. kr. og 20,1 mio. kr. og forrentningen af egenkapitalen udgør 23,9 procent omregnet til helår. De gode resultater fortsætter, og bestyrelsen finder det opnåede resultat meget tilfredsstillende.

Resultatet ændrer ikke de allerede udmeldte forventninger til årets resultat for 2017, hvor forventningen fortsat er en basisindtjening (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger, og skat) i niveauet ca. 60 mio. kr.

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

Med venlig hilsen
Lollands Bank

Preben Pedersen
Formand

Anders F. Møller
Bankdirektør

Indholdsfortegnelse

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

Resumé

Banken har i 1. kvartal 2017 opnået et resultat før skat på 25,6 mio. kr. og efter skat på 20,1 mio. kr. Resultatet før og efter skat for samme periode året før udgjorde henholdsvis 17,9 mio. kr. og 14,3 mio. kr.

Banken fastholder dermed trenden med de gode resultater og forrenter egenkapitalen med 23,9 procent før skat omregnet til årsbasis. Bankens ledelse finder resultatet meget tilfredsstillende. Følgende forhold har i særlig grad påvirket resultatet for 1. kvartal 2017:

- Nedskrivninger på kunder påvirker resultatet positivt med +844 t.kr. hvilket er identisk med samme periode året før.
- Positive kursreguleringer på +10,0 mio. kr. mod +1,9 mio. kr. året før.

Forretningsomfanget, som udgøres af indlån, udlån, garantier og kundedepoter stiger med ca. 200 mio. kr. i forhold til ultimo året 2016 og udgør ultimo 1. kvartal 2017 6.556 mio. kr. mod 6.355 mio. kr. ultimo året 2016.

Kapitalprocent og kapitalbehov er opgjort til henholdsvis 15,3 procent og 10,2 procent, hvorefter kapitaloverdækningen kan opgøres til 5,1 procent. Såfremt periodens resultat på 20,1 mio. kr. indregnes i opgørelsen af kapitalgrundlaget udgør kapitalprocenten 16,3 procent og kapitaloverdækningen dermed 6,1 procent.

Den lovpligtige kapitaloverdækning udgør 1,25 procentpoint.

Banken fastholder sin forventning om en basisindtjening (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat) for hele året 2017 i niveauet ca. 60 mio. kr.

Hoved- og nøgletal

Hovedtal

1.000 kr.

| | 1. kvartal 2017 | 1. kvartal 2016 | Året 2016 |
|---|--------------------|--------------------|----------------|
| Resultatopgørelse | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 42.533 | 39.844 | 164.196 |
| Andre driftsindtægter | 446 | 142 | 1.751 |
| I alt indtægter | 42.979 | 39.986 | 165.947 |
| Udgifter til personale og administration | 27.357 | 24.103 | 98.053 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 727 | 494 | 3.348 |
| Andre driftsudgifter | 163 | 203 | 349 |
| Basisindtjening | 14.732 | 15.186 | 64.197 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | +844 | +843 | -7.000 |
| Kursreguleringer | +10.044 | +1.884 | +22.269 |
| Resultat før skat | 25.620 | 17.913 | 79.466 |
| Skat | -5.495 | -3.585 | -16.160 |
| Resultat efter skat | 20.125 | 14.328 | 63.306 |
| Balance | | | |
| Udlån | 1.609.261 | 1.486.846 | 1.534.385 |
| Indlån | 2.473.225 | 2.256.425 | 2.467.635 |
| Efterstillede kapitalindskud | 24.879 | 24.757 | 24.848 |
| Egenkapital | 432.882 | 380.536 | 423.851 |
| Balance i alt | 2.977.032 | 2.700.727 | 2.970.370 |
| Ikke-balanceførte poster | | | |
| Garantier | 574.129 | 581.220 | 574.442 |
| Værdi af kundedepoter | 1.888.627 | 1.715.940 | 1.779.443 |

| Nøgletal | 1. kvartal 2017 | 1. kvartal 2016 | Året 2016 |
|--|--------------------|--------------------|--------------|
| Solvens og kapital | | | |
| Kapitalprocent | 15,3 % | 13,9 % | 16,5 % |
| Kernekapitalprocent | 14,6 % | 13,3 % | 15,9 % |
| Indtjening | | | |
| Periodens egenkapitalforrentning før skat | 6,0 % | 4,8 % | 20,1 % |
| Periodens egenkapitalforrentning efter skat | 4,7 % | 3,8 % | 16,0 % |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 1,93 | 1,75 | 1,73 |
| Afkastningsgrad | 0,7 % | 0,5 % | 2,2 % |
| Markedsrisiko | | | |
| Renterisiko | 1,3 % | 3,3 % | 1,4 % |
| Valutaposition | 1,8 % | 1,1 % | 3,6 % |
| Valutarisiko | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % |
| Likviditet | | | |
| Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån | 74,1 % | 82,7 % | 71,0 % |
| Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet | 212,5 % | 233,2 % | 243,4 % |
| Store engagementer | | | |
| Summen af store engagementer | 30,9 % | 61,7 % | 17,7 % |
| Kreditrisiko | | | |
| Andel af udlån med nedsat rente | 6,9 % | 7,2 % | 7,1 % |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 9,7 % | 10,2 % | 10,0 % |
| Periodens nedskrivningsprocent | 0,0 % | -0,1 % | 0,3 % |
| Udlån | | | |
| Periodens udlånsvækst | 4,9 % | 0,1 % | 3,3 % |
| Udlån i forhold til egenkapital | 3,7 | 3,9 | 3,6 |
| Medarbejdere | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede | 89 | 91 | 90 |
| Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.) | | | |
| Resultat efter skat | 93,2 | 66,4 | 293,9 |
| Resultat efter skat – udvandet | 93,2 | 66,4 | 293,9 |
| Indre værdi | 2.004 | 1.764 | 1.968 |
| Børskurs ultimo | 1.923 | 900 | 1.495 |
| Børskurs/ indre værdi | 0,96 | 0,51 | 0,8 |
| Børskurs/ resultat efter skat pr. aktie | 20,6 | 13,5 | 5,1 |
| Antal aktier i omløb ultimo | 216.000 | 215.673 | 215.411 |
| Gennemsnitligt antal aktier i omløb | 216.000 | 215.673 | 215.411 |

Kvartalsvise hoved- og nøgletal

| Hovedtal <i>1.000 kr.</i> | 1. kvartal 2017 | 4. kvartal 2016 | 3. kvartal 2016 | 2. kvartal 2016 | 1. kvartal 2016 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 42.534 | 43.543 | 39.077 | 41.890 | 39.844 |
| Andre driftsindtægter | 446 | 343 | 722 | 544 | 142 |
| I alt indtægter | 42.980 | 43.886 | 39.799 | 42.434 | 39.986 |
| Udgifter til personale og administration | 27.358 | 25.270 | 22.601 | 26.237 | 24.103 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 727 | 1.827 | 514 | 513 | 494 |
| Andre driftsudgifter | 163 | 3 | 80 | 63 | 203 |
| Basisindtjening | 14.732 | 16.786 | 16.604 | 15.621 | 15.186 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | +844 | +647 | -2.996 | -5.494 | +843 |
| Kursreguleringer | +10.044 | +2.534 | +8.871 | +8.980 | +1.884 |
| Resultat før skat | 25.620 | 19.967 | 22.479 | 19.107 | 17.913 |
| Balance | | | | | |
| Udlån | 1.609.261 | 1.534.385 | 1.619.324 | 1.558.595 | 1.486.846 |
| Indlån | 2.473.225 | 2.467.635 | 2.418.677 | 2.352.139 | 2.256.425 |
| Efterstillede kapitalindskud | 24.879 | 24.848 | 24.818 | 24.788 | 24.757 |
| Egenkapital | 432.882 | 423.851 | 407.182 | 389.857 | 380.536 |
| Balance | 2.977.032 | 2.970.370 | 2.900.315 | 2.813.782 | 2.700.727 |
| Ikke-balanceførte poster | | | | | |
| Garantier | 574.129 | 574.442 | 525.903 | 594.916 | 581.220 |

| Nøgletal | 1. kvartal 2017 | 4. kvartal 2016 | 3. kvartal 2016 | 2. kvartal 2016 | 1. kvartal 2016 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Solvens og kapital | | | | | |
| Kapitalprocent | 15,3 % | 16,5 % | 14,0 % | 14,1 % | 13,9 % |
| Kernekapitalprocent | 14,6 % | 15,9 % | 13,5 % | 13,5 % | 13,3 % |
| Indtjening | | | | | |
| Periodens egenkapitalforrentning før skat | 6,0 % | 4,8 % | 5,6 % | 5,0 % | 4,8 % |
| Periodens egenkapitalforrentning efter skat | 4,7 % | 4,0 % | 4,4 % | 3,8 % | 3,8 % |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 1,93 | 1,76 | 1,86 | 1,59 | 1,75 |
| Afkastningsgrad | 0,7 % | 0,6 % | 0,6 % | 0,5 % | 0,5 % |
| Markedsrisiko | | | | | |
| Renterisiko | 1,3 % | 1,4 % | 2,4 % | 2,6 % | 3,3 % |
| Valutaposition | 1,8 % | 3,6 % | 1,1 % | 2,2 % | 1,1 % |
| Valutarisiko | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % |
| Likviditet | | | | | |
| Udlån plus nedskr. herpå i forhold til indlån | 74,1 % | 71,0 % | 76,0 % | 75,4 % | 75,2 % |
| Likviditetsoverdækning i forhold til lovkrav | 212,5 % | 243,4 % | 198,9 % | 205,7 % | 211,0 % |
| Store engagementer | | | | | |
| Summen af store engagementer | 30,9 % | 17,7 % | 46,8 % | 50,4 % | 61,7 % |
| Kreditrisiko | | | | | |
| Andel af udlån med nedsat rente | 6,9 % | 7,1 % | 6,7 % | 6,8 % | 7,2 % |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 9,7 % | 10,0 % | 10,0 % | 9,9 % | 10,2 % |
| Periodens nedskrivningsprocent | 0,0 % | 0,3 % | 0,1 % | 0,2 % | 0,0 % |
| Udlån | | | | | |
| Periodens udlånsvækst | 4,9 % | -5,3 % | 3,9 % | 4,8 % | 0,1 % |
| Udlån i forhold til egenkapital | 3,7 | 3,6 | 4,0 | 4,0 | 3,9 |
| Medarbejdere | | | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede | 89 | 88 | 90 | 91 | 91 |
| Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.) | | | | | |
| Resultat efter skat | 93,2 | 77,5 | 81,4 | 68,3 | 66,4 |
| Resultat efter skat – udvandet | 93,2 | 77,5 | 81,4 | 68,3 | 66,4 |
| Indre værdi | 2.004 | 1.968 | 1.890 | 1.808 | 1.764 |
| Børskurs ultimo | 1.923 | 1.495 | 1.215 | 983 | 900 |
| Børskurs/ indre værdi | 0,96 | 0,76 | 0,64 | 0,54 | 0,51 |
| Børskurs/ resultat efter skat pr. aktie | 20,6 | 19,3 | 14,9 | 14,4 | 13,5 |
| Gennemsnitligt antal aktier i omløb | 216.000 | 215.411 | 215.443 | 215.643 | 215.673 |

Ledelsesberetning

Resultat

De gode resultater fortsætter og således opnåede banken et resultat før og efter skat på henholdsvis 25,6 mio. kr. og 20,1 mio. kr. for 1. kvartal 2017. De samme tal for 1. kvartal 2016 udgjorde henholdsvis 17,9 mio. kr. og 14,3 mio. kr.

Et forbedret resultat i 1. kvartal 2017 sammenholdt med 1. kvartal 2016 skyldes hovedsageligt kursreguleringer, som er indregnet i 1. kvartal 2017 med 10,0 mio. kr. mod 1,9 mio. kr. i 1. kvartal 2016. Basisindtjeningen er faldet beskedent med 0,4 mio. kr. mens nedskrivninger på kunder udgør en indtægt på 0,8 mio. kr. - helt på niveau med året før.

Nedenfor er vist et sammendrag af resultatopgørelsen for 1. kvartal 2017 sammenholdt med 1. kvartal 2016.

| Sammendrag af resultatopgørelsen | | |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Mio. kr. | 1. kvartal 2017 | 1. kvartal 2016 |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 42,5 | 39,9 |
| Andre driftsindtægter | 0,5 | 0,1 |
| Udgifter til personale og adm. | -27,4 | -24,1 |
| Afskrivninger | -0,7 | -0,5 |
| Andre driftsudgifter | -0,1 | -0,2 |
| Basisindtjening | 14,8 | 15,2 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | +0,8 | +0,8 |
| Kursreguleringer | +10,0 | +1,9 |
| Resultat før skat | 25,6 | 17,9 |
| Skat | -5,5 | -3,6 |
| Periodens resultat | 20,1 | 14,3 |

Basisindtjening

Basisindtjeningen, som udgøres af resultatet før nedskrivninger på kunder, kursreguleringer og skat er faldet beskedent med 0,4 mio. kr. i forhold til året før. Udgifter til personale og administration stiger med 3,3 mio. kr. men opvejes af stigende indtægter på 3,0 mio. kr.

Stigningen i de samlede indtægter kan tilskrives gebyr- og provisionsindtægter som stiger med 2,2 mio. kr. qua et større forretningsomfang med kunderne. Udbytte stiger med 1,2 mio. kr. men netto renteindtægter falder med 1,3 mio. kr. primært grundet lavere rentemarginal.

Udgifter til personale og administration stiger med 3,3 mio. kr. men heraf udgør periodeforskydning 1,0 mio. kr. således, at den reelle afvigelse udgør 2,3 mio. kr. som hovedsageligt udgøres af it-omkostninger.

Bankens ledelse er tilfreds med basisindtjeningen og forventer fortsat at kunne levere en basisindtjening for hele året 2017 i niveauet ca. 60 mio. kr.

Nedskrivning på kunder

Regnskabsposten "nedskrivninger på udlån" blev i regnskabsåret 2016 et vendepunkt for banken, idet der i årsrapporten for 2016 kun blev udgiftsført 7 mio. kr. i samlede nedskrivninger. Et beskedent nedskrivningsbehov er umiddelbart også tendensen i det nye regnskabsår 2017, hvor 1. kvartal 2017 viser en tilbageført nedskrivning netto på 844 t.kr.

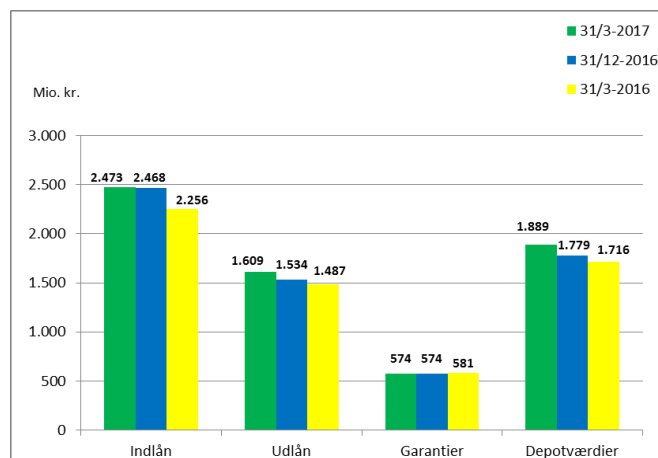
I 2018 skal banken implementere den nye regnskabsstandard IFRS9, som indebærer nye principper for beregning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender målt til amortiseret kostpris. Målingen efter IFRS9 skal foretages med udgangspunkt i et forventet tabs-princip i modsætning til metodikken i den nuværende IAS 39, hvor nedskrivninger tager udgangspunkt i faktisk indtrufne objektive indikatorer på værdiforringelse. Da der fortsat er nogen usikkerhed om det nye regelsæt, kan der ikke for nuværende skønnes over effekten heraf.

Kursregulering

Kursreguleringerne udgør i 1. kvartal 2017 +10,0 mio. kr. som hidrører fra obligationer med på +2,2 mio. kr. Aktier er kursreguleret med +7,6 mio. kr. medens øvrige kursreguleringer udgør +0,2 mio. kr.

Forretningsomfang

I nedenstående figur ses udviklingen i forretningsomfang, som udgøres af indlån, udlån, garantier og kundedepoter.



Forretningsomfanget udgør i alt 6.545 mio. kr. mod 6.355 mio. kr. ultimo 2016. Stigningen udgør 190

mio. kr. som hovedsageligt udgøres af en stigning i udlån på 75 mio. kr. og kundedepoter på 110 mio. kr.

Kreditrisici

Banken har sin største eksponering mod landbrugssektoren med en samlet eksponering på 16 pct. men risikoen på landbrugsengagementer er begrænset, idet hovedparten af landbrugsengagementerne er ydet til planteavlbedrifter, som ikke har samme problemer som bedrifter med animalsk produktion. Især på Vestlolland ligger hektarpriserne højt, og der er indenfor de senere år set hurtige handler til høje hektarpriser.

Banken har en passende spredning på eksponeringer, idet summen af enkeltengagementer, der hver især overstiger 10 procent af bankens kapitalgrundlag kun udgør 30,9 procent i forhold til den tilladte grænse i henhold til Tilsynsdiamanten på i alt 125 procent af kapitalgrundlaget. Fordelingen på erhverv og privat udgør henholdsvis 63,2 procent og 36,8 procent.

Banken har en samlet nedskrivning på sine eksponeringer på i alt 234 mio. kr. svarende til 9,7 procent. Nedskrivningsbeløbet er modregnet under udlån med 223 mio. kr. og under garantier med 11 mio. kr.

Udover nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier på i alt 234 mio. kr. er der ligeledes under udlån modregnet 67 mio. kr. i underkurs. Såfremt underkurssaldoen medregnes til de samlede nedskrivninger/hensættelser, bliver den akkumulerede nedskrivningsprocent på 12,1 procent.

Likviditet

Den opgjorte likviditet i henhold til lov om finansiel virksomhed udgør 1.042 mio. kr. hvilket er en overdækning på 708 mio. kr. i forhold til lovkravet om likviditet, som udgør 334 mio. kr. Overdækning udgør herefter 212,5 procent, som er på et højt niveau i forhold til Tilsynsdiamantens krav om en likviditetsoverdækning på 50 pct.

Banken har ikke i det kommende år behov for finansiering for at kunne overholde mindstekravet om altid at kunne klare sig i op til 12 måneder uden adgang til de finansielle markeder.

Likviditetsbestemmelserne i form af nøgletallet Liquidity Coverage Ratio (LCR) kræver, at banken kan honorere sine betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. Nøgletallet beregnes ved at sætte likviditetsbeholdningen i form af let realisable aktiver i forhold til betalingsforpligtelserne i de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler. Nøgletallet

skal minimum udgøre 100 procent. Banken har pr. 31. marts 2017 beregnet nøgletallet til 622 procent.

Kapitalforhold og solvens

Den samlede ansvarlige kapital udgør ultimo 1. kvartal 2017 458 mio. kr., som fordeler sig med 433 mio. kr. i egenkapital og 25 mio. kr. i efterstillet kapital.

Den efterstillede kapital på 25 mio. kr. udgøres af ansvarlig lånekapital, som er optaget i april 2013 med Nykredit som arrangør. Kapitalen har en løbetid på 10 år, men kan indfries efter 5 år, dvs. i april 2018. Det er bankens forventning, at lånet kan indfries om 1 år.

Kapitalgrundlaget efter fradrag er pr. 31. marts 2017 opgjort til 355 mio. kr., hvilket afstedkommer en kapitalprocent på 15,3 procent. Såfremt kvartalets resultat efter skat på 20,1 mio. kr. indregnes i opgørelsen af kapitalgrundlaget, vil kapitalprocenten udgøre 16,3 procent, som overstiger det individuelle kapitalbehov på 10,2 procent med 6,1 procentpoint.

Et fald i kapitalprocenten opgjort uden tillæg af kvartalets overskud falder i forhold til ultimo året 2016, hvilket skyldes udbetaling af 10,8 mio. kr. i udbytte til aktionærene samt et stigende forretningsomfang, som forøger de risikovægtede aktiver.

Tilsynsdiamanten

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

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

Nedenfor er bankens tal pr. 31. marts 2017 sammenholdt med ultimo året 2016.

| | Krav | 1. kv. 2017 | Året 2016 |
|---------------------------|---------|-------------|-----------|
| Sum af store engagementer | < 125 % | 30,9 % | 17,7 % |
| Udlånsvækst p.a. | < 20 % | 8,2 % | 3,3 % |
| Ejendomseksponering | < 25 % | 10,5 % | 9,5 % |
| Stabil funding | < 1 | 0,6 | 0,53 |
| Likviditetsoverdækning | > 50 % | 212,5 % | 243,4 % |

Som det fremgår i ovennævnte tabel, kan banken efterleve alle Tilsynsdiamantens krav.

Aktionærerne

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

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

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke i 1. kvartal 2017 været større transaktioner mellem banken og dets nærtstående parter.

Forventninger

Bestyrelsen har en forventning om, at basisindtjeningen, som er resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat vil kunne realiseres i niveauet ca. 60 mio. kr. for hele året 2017. Hvorledes kurserne på obligationer og aktier udvikler sig i den resterende del af regnskabsåret er helt åbent. Det er ligeledes forbundet med stor usikkerhed at udtrykke forventninger til det samlede nedskrivningsbehov, men det er ledelsens klare forventning, at der også i 2017 vil være nedskrivninger på et relativt lavt niveau.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder, der har væsentlig indflydelse på bankens resultat eller den økonomiske stilling.

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar 2016 – 31. marts 2017 for Lollands Bank.

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

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

stilling pr. 31. marts 2017 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme.

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

Nakskov, den 10. maj 2017

Direktion

Anders F. Møller
Bankdirektør

Bestyrelse

Preben Pedersen
Formand

Knud Rasmussen
Næstformand

Irene Jensen

Jakob Mikkelsen

Ulla Valentin Nielsen
Medarbejdervalgt

Michael Pedersen
Medarbejdervalgt

Revision

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

| Resultatopgørelse | | 1. kvartal | 1. kvartal | Året |
|-------------------------------|--|---------------|---------------|----------------|
| Note | 1.000 kr. | 2017 | 2016 | 2016 |
| 3 | Renteindtægter | 26.380 | 27.850 | 113.632 |
| 4 | Renteudgifter | 1.629 | 1.807 | 7.891 |
| | Netto renteindtægter | 24.751 | 26.043 | 105.741 |
| | Udbytte af aktier mv. | 1.903 | 196 | 4.715 |
| 5 | Gebyrer og provisionsindtægter | 16.755 | 14.538 | 57.764 |
| | Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 876 | 933 | 4.024 |
| | Netto rente- og gebyrindtægter | 42.533 | 39.844 | 164.196 |
| 6 | Kursreguleringer | 10.044 | 1.884 | 22.269 |
| 7 | Andre driftsindtægter | 446 | 142 | 1.751 |
| 8 | Udgifter til personale og administration | 27.357 | 24.103 | 98.053 |
| 9 | Af- og nedskrivninger på materielle aktiver | 727 | 494 | 3.348 |
| 10 | Andre driftsudgifter | 163 | 203 | 349 |
| 11 | Nedskrivninger på udlån mv. | +844 | +843 | -7.000 |
| | Resultat før skat | 25.620 | 17.913 | 79.466 |
| 12 | Skat | -5.495 | -3.585 | -16.160 |
| | Resultat efter skat | 20.125 | 14.328 | 63.306 |
| Totalindkomstopgørelse | | | | |
| | Resultat efter skat | 20.125 | 14.328 | 63.306 |
| | Poster, som ikke kan blive omklassificeret til resultatet | 0 | 0 | 0 |
| | Anden totalindkomst | 0 | 0 | 0 |
| | Totalindkomst | 20.125 | 14.328 | 63.306 |
| | Periodens resultat efter skat pr. aktie (kr.) ^{*)} | 93,17 | 66,4 | 293,9 |
| | Periodens resultat efter skat pr. aktie – udvandet (kr.) ^{*)} | 93,17 | 66,4 | 293,9 |

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

| Balance | | 31/3- | 31/3- | 31/12- |
|--------------------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| Note | 1.000 kr. | 2017 | 2016 | 2016 |
| Aktiver | | | | |
| | Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 27.612 | 97.282 | 26.884 |
| 13 | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 163.964 | 137.677 | 312.219 |
| | Udlån til amortiseret kostpris | 1.609.261 | 1.486.846 | 1.534.385 |
| | Obligationer til dagsværdi | 866.033 | 673.723 | 804.435 |
| | Aktier mv. | 172.156 | 165.954 | 155.806 |
| 14 | Immaterielle aktiver | 4.750 | 5.750 | 5.000 |
| | Grunde og bygninger i alt | 49.218 | 49.426 | 49.281 |
| | heraf investeringsejendomme | 8.076 | 8.076 | 8.076 |
| | heraf domicilejendomme | 41.142 | 41.350 | 41.205 |
| | Øvrige materielle aktiver | 1.855 | 2.122 | 1.991 |
| | Aktuelle skatteaktiver | 4.218 | 3.142 | 2.039 |
| | Udskudte skatteaktiver | 4.472 | 6.901 | 4.472 |
| 15 | Andre aktiver | 71.393 | 69.725 | 71.793 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 2.100 | 2.179 | 2.066 |
| I alt aktiver | | 2.977.032 | 2.700.727 | 2.970.370 |
| Passiver | | | | |
| <i>Gæld:</i> | | | | |
| 16 | Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 541 | 0 | 13.648 |
| 17 | Indlån | 2.473.225 | 2.256.425 | 2.467.635 |
| | Aktuelle skatteforpligtelser | 0 | 2.702 | 0 |
| 18 | Andre passiver | 33.324 | 19.827 | 21.086 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 1 | 1 | 1 |
| | Gæld i alt | 2.507.090 | 2.278.955 | 2.502.370 |
| <i>Hensatte forpligtelser:</i> | | | | |
| | Hensættelser til pension og lignende forpligtelser | 1.403 | 1.248 | 1.407 |
| | Hensættelser til tab på garantier | 10.777 | 15.231 | 17.891 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 12.181 | 16.479 | 19.301 |
| 19 | Efterstillede kapitalindskud | 24.879 | 24.757 | 24.848 |
| <i>Egenkapital:</i> | | | | |
| | Aktiekapital | 21.600 | 21.600 | 21.600 |
| | Overkurs ved emission | 29.288 | 29.288 | 29.288 |
| | Opskrivningshenlæggelse | 2.324 | 2.324 | 2.324 |
| | Overført overskud | 379.671 | 321.924 | 359.839 |
| | Foreslået udbytte | 0 | 5.400 | 10.800 |
| | Egenkapital i alt | 432.882 | 380.536 | 423.851 |
| I alt passiver | | 2.977.032 | 2.700.727 | 2.970.370 |

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.

| | Aktie- kapital | Overkurs v/emis- sion | Opskriv- nings- henlæg- gelse | Øvrige reserver | Overført overskud | Foreslået udbytte | Egenka- pital i alt |
|-------------------------------|-------------------|-----------------------------|--|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| Egenkapital 1/1-2017 | 21.600 | 29.288 | 2.324 | 0 | 359.839 | 10.800 | 423.851 |
| Periodens resultat efter skat | 0 | 0 | 0 | 0 | 20.125 | 0 | 20.125 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -10.800 | -10.800 |
| <i>Egenkapitalbevægelser:</i> | | | | | | | |
| Køb/salg af egne aktier | 0 | 0 | 0 | 0 | -294 | 0 | -294 |
| Egenkapital 31/3-2017 | 21.600 | 29.288 | 2.324 | 0 | 379.670 | 0 | 432.882 |
| Egenkapital 1/1-2016 | 21.600 | 29.288 | 2.324 | 0 | 307.506 | 5.400 | 366.118 |
| Periodens resultat efter skat | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.328 | 0 | 14.328 |
| <i>Egenkapitalbevægelser:</i> | | | | | | | |
| Køb/salg af egne aktier | 0 | 0 | 0 | 0 | 90 | 0 | 90 |
| Egenkapital 31/3-2016 | 21.600 | 29.288 | 2.324 | 0 | 321.924 | 5.400 | 380.536 |
| 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 |
| 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 |

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

Opskrivningshenlæggelsen hidrører fra opskrivning af domicilejendomme i bankens ejendomsportefølje. Der er ikke udbetalt udbytte i perioden.

Kapitalforhold og solvens

| | 31/3- 2016 | 31/3- 2016 | 31/12- 2016 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| <i>Procent</i> | | | |
| Kapitalprocent | 15,3 % | 13,9 % | 16,5 % |
| Kernekapitalprocent | 14,6 % | 13,3 % | 15,9 % |
| Solvensbehov | 10,2 % | 10,8 % | 10,3 % |
| | | | |
| <i>1.000 kr.</i> | | | |
| <i>Kapitalsammensætning:</i> | | | |
| Egenkapital | 432.882 | 380.536 | 423.851 |
| Korrektion for periodens resultat | -20.125 | -14.328 | -10.800 |
| Fradrag | -75.133 | -75.072 | -57.849 |
| Egentlig kernekapital efter fradrag | 337.624 | 291.136 | 355.202 |
| | | | |
| Supplerende kapital | 24.879 | 24.757 | 24.848 |
| Fradrag i supplerende kapital | -7.031 | -12.881 | -11.507 |
| Kapitalgrundlag | 355.472 | 303.012 | 368.543 |
| | | | |
| <i>Risikovægtede poster:</i> | | | |
| Kreditrisiko | 1.656.684 | 1.539.875 | 1.615.858 |
| Markedsrisiko | 306.059 | 329.967 | 265.755 |
| Operationel risiko | 353.319 | 317.251 | 353.319 |
| Ialt | 2.316.062 | 2.187.093 | 2.234.932 |

Pengestrømsopgørelse

1.000 kr.

Driftsaktivitet:

| | 1. kvartal 2017 | 1. kvartal 2016 | Året 2016 |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Periodens totalindkomst | 20.125 | 14.328 | 63.306 |
| <i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i> | | | |
| Kursregulering af obligationer | -2.175 | -1.856 | -14.630 |
| Kursregulering af aktier | -7.618 | -488 | -6.555 |
| Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver | 449 | 494 | 1.858 |
| Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier | -844 | -843 | 7.000 |
| Driftsført skat | 5.495 | 3.585 | 16.160 |
| Andre ikke-kontante driftsposter | 23 | 30 | 280 |

Regulering for beløb med likviditetseffekt:

| | | | |
|-----------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Betalt skat | -7.674 | -3.000 | -12.909 |
| Driftens likviditetsbidrag | 7.781 | 12.250 | 54.510 |

Ændring i driftskapital:

| | | | |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Kreditinstitutter | 0 | 7.106 | |
| Fonds | -68.155 | -116.100 | -217.823 |
| Udlån | -81.146 | -2.403 | -55.122 |
| Indlån | 5.590 | -548 | 210.662 |
| Andre aktiver/passiver og periodeafgrænsningsposter | 12.604 | -6.190 | -8.720 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | -123.326 | -105.885 | -16.493 |

Investeringsaktivitet:

| | | | |
|---|----------|-------------|-------------|
| Køb og salg af materielle og immaterielle aktiver | 0 | -250 | -588 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | 0 | -250 | -588 |

Finansieringsaktivitet:

| | | | |
|--|----------------|-----------|---------------|
| Udbetaling af udbytte | -10.800 | 0 | -5.400 |
| Køb og salg af egne kapitalandele | -294 | 90 | -174 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -11.094 | 90 | -5.574 |

Ændring i likvider

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker primo | 325.455 | 203.327 | 348.110 |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker ultimo | 191.035 | 97.282 | 325.455 |

Noteoversigt

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

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Note **Noter**

| 2 | Segmentregnskab <i>1.000 kr.</i> | Filialer | Finans | Stabe | Eliminering | Koncern I alt |
|---|--|------------|------------|------------|-------------|------------------|
| | | 1. kvartal | 1. kvartal | 1. kvartal | 1. kvartal | 1. kvartal |
| | | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 |

Koncernens primære segmenter er de forretningsområder, som organisationen, den interne økonomistyring samt rapporteringen er tilrettelagt efter. Forretningsområderne er opdelt i "filialer", "finans" samt stabe, som består af "IT og organisation", regnskabs- og økonomiafdeling, likviditet, kontrol samt compliancefunktion.

Resultatopgørelse

| | | | | | |
|--|---------------|---------------|-------------|-----------|---------------|
| Renteindtægter | 26.786 | -558 | 153 | -1 | 26.380 |
| Renteudgifter | -886 | -741 | -60 | 58 | -1.629 |
| Netto renteindtægter | 25.900 | -1.299 | 93 | 57 | 24.751 |
| Udbytte af aktier | 0 | 1.903 | 0 | 0 | 1.903 |
| Gebyrer og provisionsindtægter | 16.755 | 0 | 0 | 0 | 16.755 |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | -875 | 0 | 0 | -1 | -876 |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 41.780 | 604 | 93 | 56 | 42.533 |
| Andre driftsindtægter | 2 | 0 | 156 | 288 | 446 |
| Udgifter til personale og administration | -27.717 | 0 | 0 | 360 | -27.357 |
| Afskrivninger på materielle aktiver | -137 | 0 | -503 | -87 | -727 |
| Andre driftsudgifter | -31 | 0 | -157 | 25 | -163 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 642 | 0 | -642 | 0 |
| Basisindtjening | 13.897 | 1.246 | -411 | 0 | 14.732 |
| Kursreguleringer | 132 | 9.832 | 80 | 0 | 10.044 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | 909 | 0 | -65 | 0 | 844 |
| Resultat før skat | 15.144 | 11.078 | -396 | 0 | 25.620 |

Noter

Note

| 2 | Segmentregnskab (fortsat) | Filialer | Finans | Stabe | Eliminering | Koncern I alt |
|--------------------------|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | <i>1.000 kr.</i> | 1. kvartal 2016 | 1. kvartal 2016 | 1. kvartal 2016 | 1. kvartal 2016 | 1. kvartal 2016 |
| Resultatopgørelse | | | | | | |
| | Renteindtægter | 27.065 | 628 | 157 | 0 | 27.850 |
| | Renteudgifter | -1.312 | -549 | -7 | 61 | -1.807 |
| | Netto renteindtægter | 25.753 | 79 | 150 | 61 | 26.043 |
| | Udbytte af aktier | 0 | 196 | 0 | 0 | 196 |
| | Gebyrer og provisionsindtægter | 14.537 | 0 | 1 | 0 | 14.538 |
| | Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | -931 | 0 | 0 | -2 | -933 |
| | Netto rente- og gebyrindtægter | 39.359 | 275 | 151 | 59 | 39.844 |
| | Andre driftsindtægter | 26 | 0 | 41 | 75 | 142 |
| | Udgifter til personale og administration | -24.260 | 0 | -389 | 546 | -24.103 |
| | Afskrivninger på materielle aktiver | -77 | 0 | -313 | -104 | -494 |
| | Andre driftsudgifter | -7 | 0 | -196 | -1 | -204 |
| | Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | -98 | 0 | 98 | 0 |
| | Basisindtjening | 15.041 | 177 | -706 | 673 | 15.185 |
| | Kursreguleringer | -96 | 2.199 | -220 | 1 | 1.884 |
| | Nedskrivninger på udlån mv. | +893 | 0 | -52 | 2 | +843 |
| | Resultat før skat | 15.838 | 2.376 | -978 | 676 | 17.912 |

| Noter | | 1. kvartal | 1. kvartal | Året |
|--------------|--|------------|------------|---------|
| Note | 1.000 kr. | 2017 | 2016 | 2016 |
| 3 | Renteindtægter | | | |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 124 | 127 | 539 |
| | Udlån | 25.524 | 26.803 | 109.640 |
| | Obligationer | 732 | 920 | 3.453 |
| | I alt | 26.380 | 27.850 | 113.632 |
| | Heraf renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger | 0 | 0 | 0 |
| | Heraf renteindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "handelsportefølje til dagsværdi" | 732 | 920 | 3.453 |
| | Heraf renteindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris" | 25.648 | 26.930 | 110.179 |
| | I alt renteindtægter | 26.380 | 27.850 | 113.632 |
| | Renteindtægter på finansielle aktiver, der er nedskrevet andrager 2.401 t.kr. i 2017 mod 2.326 i 2016 (6.968 t.kr. for året 2016). | | | |
| 4 | Renteudgifter | | | |
| | Kreditinstitutter og centralbanker | 256 | 48 | 581 |
| | Indlån | 886 | 1.245 | 5.233 |
| | Efterstillede kapitalindskud | 485 | 501 | 1.996 |
| | Øvrige renteudgifter | 2 | 13 | 81 |
| | I alt | 1.629 | 1.807 | 7.891 |
| | Renteudgifter hidrørende fra ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger | 0 | 0 | 0 |
| | Renteudgifter hidrørende fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris" | 1.629 | 1.807 | 7.891 |
| 5 | Gebyrer og provisionsindtægter | | | |
| | Værdipapirhandel og depoter | 2.797 | 2.274 | 12.140 |
| | Betalingsformidling | 1.717 | 1.790 | 7.115 |
| | Lånesagsgebyrer | 2.145 | 1.639 | 8.006 |
| | Garantiprovision | 4.879 | 4.224 | 19.600 |
| | Øvrige gebyrer og provisionsindtægter | 5.217 | 4.611 | 10.903 |
| | I alt | 16.755 | 14.538 | 57.764 |
| | Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "handelsportefølje til dagsværdi" | 9.713 | 8.675 | 30.158 |
| | Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris" | 7.042 | 5.863 | 27.606 |

| Noter | | 1. kvartal | 1. kvartal | Året |
|--------------|---|------------|------------|--------|
| Note | 1.000 kr. | 2017 | 2016 | 2016 |
| 6 | Kursreguleringer | | | |
| | Obligationer | 2.175 | 1.856 | 14.630 |
| | Aktier mv. | 7.618 | 488 | 6.555 |
| | Valuta | 245 | -241 | 1.101 |
| | Rentekontrakter | 6 | -219 | -17 |
| | I alt | 10.044 | 1.884 | 22.269 |
| | Kursreguleringer, som hidrører fra kategorien "handelsportefølje til dagsværdi" | 10.044 | 1.884 | 22.269 |
| 7 | Andre driftsindtægter | | | |
| | Lejeindtægter fast ejendom | 288 | 305 | 1.207 |
| | Øvrige driftsudgifter/-indtægter | 158 | -163 | 544 |
| | I alt | 446 | 142 | 1.751 |
| 8 | Udgifter til personale og administration | | | |
| | <i>Løn til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:</i> | | | |
| | Direktion | 535 | 526 | 2.182 |
| | Bestyrelse | 242 | 238 | 0 |
| | Repræsentantskab | 27 | 24 | 0 |
| | I alt | 804 | 788 | 2.182 |
| | <i>Personaleudgifter:</i> | | | |
| | Lønninger | 10.970 | 10.243 | 42.522 |
| | Pensioner | 1.197 | 1.201 | 4.509 |
| | Udgifter til social sikring | 2.086 | 1.914 | 7.472 |
| | I alt | 14.253 | 13.358 | 54.540 |
| | <i>Øvrige administrationsudgifter</i> | | | |
| | It-udgifter | 7.313 | 6.198 | 25.206 |
| | Husleje mv. | 620 | 659 | 2.614 |
| | Markedsføring | 510 | 406 | 2.003 |
| | Øvrige omkostninger | 3.857 | 2.694 | 10.234 |
| | I alt | 12.300 | 9.957 | 40.057 |
| | I alt udgifter til personale mv. og administration | 27.357 | 24.103 | 98.053 |

| Noter | | 1. kvartal | 1. kvartal | Året |
|--------------|---|------------|------------|---------|
| Note | 1.000 kr. | 2017 | 2016 | 2016 |
| 9 | Af- og nedskrivninger på materielle aktiver | | | |
| | Afskrivninger på domicilejendomme | 63 | 105 | 250 |
| | Afskrivninger på øvrige materielle aktiver | 136 | 139 | 608 |
| | Straksafskrivninger | 278 | 0 | 1.490 |
| | Afskrivninger på immaterielle aktiver | 250 | 250 | 1.000 |
| | I alt | 727 | 494 | 3.348 |
| 10 | Andre driftsudgifter | | | |
| | Øvrige omkostninger | 163 | 203 | 349 |
| | I alt | 163 | 203 | 349 |
| 11 | Nedskrivninger på udlån mv. | | | |
| | <i>Indregning i resultatopgørelsen</i> | | | |
| | Individuelle nedskrivninger og hensættelser | -13.808 | -13.094 | -46.152 |
| | Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser | 11.514 | 11.153 | 30.144 |
| | Gruppevise nedskrivninger og hensættelser | -1.077 | -969 | 164 |
| | Tilbageførsel af gruppevise nedskrivninger og hensættelser | 1.662 | 1.279 | |
| | Endelig tabt, ej tidligere nedskrevet | -62 | -11 | -539 |
| | Rentekorrektion | 2.401 | 2.326 | 6.968 |
| | Indgået på tidligere afskrevne fordringer | 214 | 159 | 2.415 |
| | I alt indregnet i resultatopgørelsen | +844 | +843 | -7.000 |
| | <i>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo</i> | | | |
| | Individuelle nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier | 225.327 | 226.636 | 225.326 |
| | Gruppevise nedskrivninger/hensættelser. | 8.507 | 8.946 | 9.092 |
| | Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo | 233.834 | 235.582 | 234.418 |
| | <i>Individuelle nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier</i> | | | |
| | Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo | 225.326 | 226.530 | 226.530 |
| | Nedskrivninger og hensættelser i perioden | 13.808 | 13.094 | 81.247 |
| | Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser | -11.514 | -11.153 | -65.239 |
| | Tabsbogført dækket af nedskrivninger og hensættelser | -2.293 | -1.835 | -17.212 |
| | Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo | 225.327 | 226.636 | 225.326 |
| | <i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i> | | | |
| | Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo | 9.092 | 9.256 | 9.256 |
| | Nedskrivninger og hensættelser i perioden | 1.077 | 969 | -164 |
| | Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser | -1.662 | -1.279 | 0 |
| | Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo | 8.507 | 8.946 | 9.092 |

| Noter | | 31/3- | 31/3- | 31/12- |
|--------------|---|-----------|-----------|-----------|
| Note | 1.000 kr. | 2017 | 2016 | 2016 |
| 12 | Skat | | | |
| | Gældende skattesats | 22,0 % | 22,0 % | 22,0 % |
| | Regnskabsmæssig genaktivering af underskudssaldo | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % |
| | Permanente afvigelser | -0,5 % | 0,0 % | -0,8 % |
| | Regulering af tidligere års skatter | 0,0 % | -2,0 % | -0,9 % |
| | Effektiv skatteprocent | 21,5 % | 20,0 % | 20,3 % |
| 13 | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | | | |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 163.964 | 137.677 | 312.219 |
| | I alt | 163.964 | 137.677 | 312.219 |
| 14 | Immaterielle aktiver | | | |
| | Kundebase | 4.750 | 5.750 | 5.000 |
| | I alt | 4.750 | 5.750 | 5.000 |
| 15 | Andre aktiver | | | |
| | Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter | 476 | 292 | 112 |
| | Forskellige debitorer | 6.312 | 4.486 | 6.370 |
| | Tilgodehavende rente og provision | 786 | 5.789 | 1.112 |
| | Øvrige aktiver | 5.894 | 1.233 | 6.274 |
| | Indskudskapital i datacentral | 57.925 | 57.925 | 57.925 |
| | I alt | 71.393 | 69.725 | 71.793 |
| 16 | Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | | | |
| | Gæld til kreditinstitutter | 541 | 0 | 0 |
| | I alt | 541 | 0 | 0 |
| 17 | Indlån | | | |
| | På anfordring | 2.165.374 | 1.974.849 | 2.165.414 |
| | Med opsigelsesvarsel | 0 | 0 | 0 |
| | Tidsindskud | 77.041 | 76.740 | 77.035 |
| | Særlige indlånsformer | 230.810 | 204.836 | 225.186 |
| | I alt | 2.473.225 | 2.256.425 | 2.467.635 |

| Noter | | 31/3- | 31/3- | 31/12- |
|--------------|---|---------|---------|---------|
| Note | 1.000 kr. | 2017 | 2016 | 2016 |
| 18 | Andre passiver | | | |
| | Forskellige kreditorer | 8.368 | 6.953 | 8.635 |
| | Skyldigt udbytte | 10.800 | 0 | 0 |
| | Negativ markedsværdi, finansielle instrumenter | 385 | 457 | 108 |
| | Skyldig rente og provision | 1.230 | 1.583 | 386 |
| | Øvrige passiver | 12.541 | 10.834 | 11.957 |
| | I alt | 33.324 | 19.827 | 21.086 |
| 19 | Efterstillede kapitalindskud | | | |
| | Ansvarlig lånekapital | 24.879 | 24.757 | 24.848 |
| | I alt | 24.879 | 24.757 | 24.848 |
| | <i>Ansvarlig lånekapital:</i> | | | |
| | Lånets størrelse | 25.000 | 25.000 | 25.000 |
| | Gennemsnitlig rentesats | 7,760 % | 8,018 % | 7,984 % |
| | Rente | 485 | 501 | 1.996 |
| | Ansvarlig lånekapital, som medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen | 24.879 | 24.757 | 24.848 |

Nykredit (udstedende institut)

Lån på 25 mio. kr. er etableret den 17. april 2013 og forfalder til fuld indfrielse den 17. april 2023 med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år, dvs. 17. april 2018. Lånet er medregnet til basiskapitalen 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 | 31/3- 2017 | 31/3- 2016 | 31/12- 2016 |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Note 1.000 kr. | | | |
| 20 Store aktionærer | | | |
| AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør har meddelt at være i besiddelse af 107.919 stk. aktier i banken svarende til 9,99 pct. af bankens aktiekapital. | | | |
| 21 Garantier og andre eventualforpligtelser | | | |
| <i>Garantier:</i> | | | |
| Finansgarantier | 110.417 | 145.676 | 109.354 |
| Tabsgarantier for realkreditudlån | 348.193 | 294.835 | 325.071 |
| Tinglysnings- og konverteringsgarantier | 64.095 | 73.501 | 76.026 |
| Øvrige garantier | 51.452 | 67.208 | 53.990 |
| I alt | 574.129 | 581.220 | 574.441 |
| <i>Eventualforpligtelser:</i> | | | |
| Udtrædelsesforpligtelse, BEC | | | |
| 22 Egne kapitalandele | | | |
| Nominel beholdning af egne kapitalandele (1.000 kr.) | 79 | 33 | 107 |
| Egne kapitalandele i procent af aktiekapitalen | 0,37 % | 0,15 % | 0,27 % |
| Aktier i omløb, stk. | 1.076.046 | 1.078.367 | 1.077.055 |
| Besiddelse af egne aktier, stk. | 3.954 | 1.633 | 2.945 |
| Aktiekapital i alt, stk. | 1.080.000 | 1.080.000 | 1.080.000 |
| <i>Egne kapitalandele købt i året:</i> | | | |
| Antal aktier, stk. | 15.120 | 6.488 | 35.441 |
| Nominel værdi (1.000 kr.) | 302 | 130 | 70 |
| Anskaffelsessum (1.000 kr.) | 4.996 | 1.092 | 7.496 |
| Antal aktier i procent af aktiekapitalen | 1,40 % | 0,60 % | 3,28 % |
| <i>Egne kapitalandele solgt i året:</i> | | | |
| Antal aktier, stk. | 14.111 | 6.937 | 34.578 |
| Nominel værdi (1.000 kr.) | 282 | 139 | 5 |
| Afståelsessum (1.000 kr.) | 4.703 | 1.181 | 7.322 |
| Antal aktier i procent af aktiekapitalen | 1,31 % | 0,64 % | 3,20 % |
| Egne kapitalandele er købt og solgt som led i bankens almindelige bankforretninger. | | | |

Banken har efter ansøgning opnået Finanstilsynets godkendelse til erhvervelse af ialt 10.800 stk. aktier svarende til en egenbeholdning på 1 pct. af den udstedte aktiekapital. Beholdningen af egne aktier udgør pr. 31. marts 2016 1.633 stk. Efter gældende regler er den uudnyttede del af rammen, svarende til 9.167 stk. aktier til kurs 180 = 1.650 t.kr., fradraget i opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Noter

| 23 Koncern- og virksomhedsoversigt | Aktivitet | Aktiekapital <i>1.000 kr.</i> | Egenkapital <i>1.000 kr.</i> | Resultat efter skat <i>1.000 kr.</i> | Ejerandel <i>procent</i> |
|--|-----------|----------------------------------|---------------------------------|--|-----------------------------|
| Aktieselskabet Lollands Bank | Bank | 21.600 | 432.882 | 20.125 | - |
| <i>Konsoliderede virksomheder:</i> | | | | | |
| Vorejendomme A/S ¹⁾ | Ejendomme | 15.000 | 70.837 | 642 | 100 % |
| Det konsoliderede datterselskab er hjemmehørende i Nakskov | | | | | |

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

24 **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet begivenheder, der har væsentlig indflydelse på bankens resultat eller den økonomiske stilling.