

Supplerende/korrigerende informationer til årsrapport 2011



Vi passer godt på vores kunder

SPAR
LOLLAND

Indhold

Side

3	Ledelsespåtegning
4	Redegørelse
5	Den uafhængige revisors erklæring
7	Supplerende, korrigerende information, årsregnskab, koncernen SPAR LOLLAND <ul style="list-style-type: none">- Resultatopgørelse og opgørelse af totalindkomst- Balance- Egenkapitalopgørelse- Opgørelse af pengestrømme- Noter<ul style="list-style-type: none">- Nøgletal- 5 års oversigt- Øvrige noter
26	Supplerende, korrigerende information, årsregnskab, Sparekassen Lolland A/S <ul style="list-style-type: none">- Resultatopgørelse og opgørelse af totalindkomst- Balance- Egenkapitalopgørelse- Opgørelse af pengestrømme- Noter<ul style="list-style-type: none">- Nøgletal- 5 års oversigt- Øvrige noter

Ledelsespåtegning

Fondbrådet har på rådets møde den 22.oktober 2012 truffet afgørelse om, at SPAR LOLLANDS årsrapport for 2011 er fejlbehæftet, og har i den forbindelse påbudt SPAR LOLLAND at udsende supplerende/korrigerende information vedrørende årsrapporten 2011.

SPAR LOLLAND er som udgangspunkt ikke enig i Fondbrådets afgørelse og vurdering, men tager afgørelsen til efterretning.

Vi har dags dato behandlet og godkendt den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2011, som efter vores opfattelse er i overensstemmelse med Fondbrådets påbud.

Nakskov, den 31. oktober 2012.

Direktion:

Ulrich Jespersen
Adm. direktør

Bestyrelse:

Hans Jacob Petersen
(formand)

Bo Rasmussen
(næstformand)

Jesper Loiborg

Hans-Henrik S. Hansen

Finn Christensen

Jan Nielsen

Redegørelse

Det er Fondsrådets vurdering at SPAR LOLLAND A/S' årsrapport 2011 indeholder følgende fejl:

1. SPAR LOLLAND A/S har i forbindelse med opkøbet af Eik Bank Danmark 2010 A/S indregnet kr. 121 mio. kr. som en del af goodwill, selvom beløbet efter Fondsrådets vurdering skyldes tilkøbt indlånsoverskud, og fordelene herved opfylder betingelserne i IFRS 3, afsnit B31 og B34 for indregning som immaterielt aktiv med bestemt levetid.
2. SPAR LOLLAND A/S har i koncernregnskabet indregnet et udskudt skatteaktiv på 162 mio. kr. og i selskabsregnskabet indregnet et udskudt skatteaktiv på 178,5 mio. kr. på trods af, at banken ikke har tilstrækkelige skattepligtige midlertidige forskelle, som det fremførbare underskud kan modregnes med og på trods af, at der pr. 31. december 2011 ikke foreslå overbevisende dokumentation for, at der vil være tilstrækkelig fremtidig skattepligtig indkomst til, at de udskudte skatteaktiver vil kunne udnyttes. Denne dokumentation er en forudsætning for indregning jf. IAS 123, afsnit 35, når virksomheden for nylig har været tabsgivende og ikke har tilstrækkelige skattepligtige midlertidige forskelle, som det fremførbare underskud kan modregnes med.

Den regnskabsmæssige konsekvens af reklassificering af goodwill til et immaterielt aktiv med bestemt levetid betyder, at et aktiv på 121 mio. kr. skal afskrives over en 10-årig periode fra ultimo februar 2011. Resultat og egenkapital for såvel koncernselskabet som moderselskabet for 2011 påvirkes således med regnskabsmæssige afskrivninger på 10,1 mio. kr.

Det udskudte skatteaktiv nedskrives pr. ultimo 2011 i koncernregnskabet med 162 mio. kr. til 0 kr. i overensstemmelse med Fondsrådets afgørelse. Det udskudte skatteaktiv indgår herefter som eventuel aktiv, der ikke er tillagt værdi i SPAR LOLLANDS balance. I moderselskabet nedskrives skatteaktivet ligeledes med 162 mio. kr. Udskudte skatteaktiver udgør i moderselskabet herefter 16,9 mio. kr., som kan anvendes af koncernens datterselskaber.

De korrigerede fejl har følgende påvirkning på årets resultat og egenkapital:

Beløb i 1.000 kr.	KONCERN	MODERSELSKAB
Årets resultat før korrektion	-156.786	-156.786
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-10.085	-10.085
Skat	<u>-161.658</u>	<u>-161.658</u>
Årets resultat efter korrektion	<u>-328.529</u>	<u>-328.529</u>

De foretagne korrektioner har ingen betydning for SPAR LOLLANDS solvens og den solvensmæssige overdækning hos SPAR LOLLAND.

SPAR LOLLAND har udarbejdet supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2011 efter påbud fra Fondsrådet.

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Sparekassen Lolland A/S

Vi har revideret Supplerende/korrigerende informationer til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011 for Sparekassen Lolland A/S. Supplerende/korrigerende informationer til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011 udarbejdes i overensstemmelse med krav i henhold til Fondsrådets afgørelse af 22. oktober 2012, som er beskrevet i redegørelsen på side 4.

Supplerende/korrigerende informationer til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011 er udarbejdet for at opfylde krav i henhold til Fondsrådets afgørelse af 22. oktober 2012.

Ledelsens ansvar for Supplerende/korrigerende informationer til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af Supplerende/korrigerende informationer til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011 i overensstemmelse med krav i henhold til Fondsrådets afgørelse af 22. oktober 2012. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde Supplerende/korrigerende informationer uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om Supplerende/korrigerende informationer til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om Supplerende/korrigerende informationer til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011 er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i Supplerende/korrigerende informationer til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinfor-

mation i Supplerende/korrigerende informationer til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af Supplerende/korrigerende informationer, der er i overensstemmelse med krav i henhold til Fondsrådets afgørelse af 22. oktober 2012. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af Supplerende/korrigerende informationer til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at Supplerende/korrigerende informationer til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011 er udarbejdet i overensstemmelse med krav i henhold til Fondsrådets afgørelse af 22. oktober 2012, som er beskrevet i redegørelsen på side 4.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at vi har forsynet koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Lolland A/S for 2011 med følgende supplerende oplysninger:

”Uden at tage forbehold for vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 33 i koncernregnskabet og note 31 i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at ledelsen vurderer, at bankens kapital med den af ledelsen vedtagne og iværksatte handlingsplan til forøgelse af kapitalberedskabet er tilstrækkelig til dækning af bankens fremtidige drift, trods en fortsat høj kreditrisiko i bankens største engagementer. Koncernregnskabet og årsregnskabet aflægges således under forudsætning om tilstrækkelig kapital og fortsat drift. Såfremt handlingsplanen ikke gennemføres

Den uafhængige revisors erklæring

såvel beløbsmæssigt som tidsmæssigt, eller ledelsens resultatforventninger for 2012 ikke opfyldes i al væsentlighed, kan der være væsentlig usikkerhed om bankens muligheder for at fortsætte bankdriften.”

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

Supplerende/korrigerende informationer til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011 er udarbejdet med henblik på at opfylde krav i henhold til Fondsrådets afgørelse af 22. oktober 2012. Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Lolland A/S for 2011 og afgivet revisions-påtegning herom dateret 27. marts 2012. Bortset fra revisions-handlinger rettet mod de specifikke forhold, som er beskrevet i redegørelsen på side 4, har vores revision ikke omfattet yderligere handlinger vedrørende koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011.

Holstebro, den 31. oktober 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse og opgørelse af totalindkomst for perioden 1. januar – 31. december 2011

KONCERNEN SPAR LOLLAND	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
RESULTATOPGØRELSE			
NOTE			
Renteindtægter	549.430	549.430	0
Renteudgifter	233.996	233.996	0
Netto renteindtægter	315.434	315.434	0
Udbytte af aktier m.v.	5.227	5.227	0
Gebyrer og provisionsindtægter	113.231	113.231	0
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	15.019	15.019	0
Netto rente- og gebyrindtægter	418.873	418.873	0
Kursreguleringer	9.599	9.599	0
Andre driftsindtægter	36.394	36.394	0
Udgifter til personale og administration	361.675	361.675	0
17 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	29.227	39.312	10.085
Andre driftsudgifter	11.702	11.702	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	273.099	273.099	0
Resultat før skat	-210.837	-220.922	-10.085
11 Skat	-54.051	107.607	161.658
Årets resultat	-156.786	-328.529	-171.743
28 Resultat pr. aktie á 10 kr.	-16,4	-34,3	-17,9
Resultat pr. aktie (udvandet) á 10 kr.	-16,4	-34,3	-17,9
TOTALINDKOMST			
Årets resultat	-156.786	-328.529	-171.743
Anden totalindkomst:			
Værdiregulering af sikringsinstrument	81	81	0
Skat af værdiregulering af sikringsinstrument	-20	-20	0
Anden totalindkomst:	61	61	0
Årets totalindkomst	-156.725	-328.468	-171.743

Balance pr. 31. december 2011

KONCERNEN SPAR LOLLAND		2011	2011	2011
		OPRINDELIG	KORRIGERET	FORSKEL
		1.000 KR.	1.000 KR.	1.000 KR.
AKTIVER				
NOTE				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	561.208	561.208	0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	889.408	889.408	0
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8.337.112	8.337.112	0
	Finansielle aktiver til dagsværdi over resultatopgørelsen	3.162.045	3.162.045	0
	Finansielle aktiver i handelsbeholdningen	89.961	89.961	0
17	Immaterielle aktiver	189.342	179.257	-10.085
	Investeringsejendomme	29.945	29.945	0
	Domicilejendomme	54.398	54.398	0
	Øvrige materielle aktiver	230.871	230.871	0
	Aktuel skat	937	937	0
11	Udskudte skatteaktiver	161.658	0	-161.658
	Aktiver i midlertidig besiddelse	6.256	6.256	0
	Andre aktiver	107.094	107.094	0
	Aktiver i alt	13.820.235	13.648.492	-171.743

Balance pr. 31. december 2011

KONCERNEN SPAR LOLLAND

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
PASSIVER			
NOTE			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	880.455	880.455	0
Indlån og anden gæld	10.467.435	10.467.435	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	698.724	698.724	0
Handelsforpligtelser	32.422	32.422	0
Andre forpligtelser	157.155	157.155	0
Hensættelser til tab på garantier	18.325	18.325	0
Efterstillede kapitalindskud	581.270	581.270	0
Forpligtelser i alt	12.835.786	12.835.786	0
Aktiekapital	117.145	117.145	0
Opskrivningshænlæggelser	9.108	9.108	0
Reserve for pengestrømsafdækning	-2.204	-2.204	0
Overført overskud	860.400	688.657	-171.743
28 Egenkapital i alt	984.449	812.706	-171.473
Passiver i alt	13.820.235	13.648.492	-171.743

Egenkapitalopgørelse for koncernen

KONCERNEN SPAR LOLLAND

OPRINDELIG EGEN- KAPITALOPGØRELSE	AKTIEKAPITAL 1.000 KR.	OPSKRIVNINGS- HENLÆGGELSER 1.000 KR.	RESERVE FOR PENGESTRØMS- AFDÆKNING 1.000 KR.	OVERFØRT OVERSKUD 1.000 KR.	I ALT 1.000 KR.
Egenkapital pr. 1. januar 2011	82.333	9.108	-2.265	928.719	1.017.895
Værdiregulering af sik- ringsinstrument			1.681		1.681
Heraf overført til renter i resultatopgørelsen			-1.600		-1.600
Skat af værdiregulering af sikringsinstrument			-20		-20
Årets resultat				-156.786	-156.786
Total indkomst	0	0	61	-156.786	-156.725
Kapitalforhøjelse	34.812			104.435	139.247
Omkostninger ved emission				-14.153	-14.153
Salg af egne aktier				9.340	9.340
Køb af egne aktier				-11.155	-11.155
Egenkapital pr. 31. december 2011	117.145	9.108	-2.204	860.400	984.449

Opskrivningshenlæggelser består af opskrivning af ejendommene til dagsværdi. Formålet hermed er at henlægge værdiforøgelsen i forhold til anskaffelsessummen, og er i øvrigt lovpigtige. Opskrivningshenlæggelsen kan ikke danne grundlag for udbytte.

Reserve for pengestrømsafdækning er den effektive del i sikringen af den udstedte obligation på 800.000 t. SEK.

Frie reserver er SPAR LOLLANDs opsparede overskud. Formålet hermed er udbetaling af udbytte til aktionærerne, samt at henlægge til en fortsat drift af koncernen. Den frie reserve kan danne grundlag for udbytte.

Egenkapitalopgørelse for koncernen

KONCERNEN SPAR LOLLAND

KORRIGERET EGEN- KAPITALOPGØRELSE	AKTIEKAPITAL 1.000 KR.	OPSKRIVNINGS- HENLÆGGELSER 1.000 KR.	RESERVE FOR PENGESTRØMS- AFDÆKNING 1.000 KR.	OVERFØRT OVERSKUD 1.000 KR.	I ALT 1.000 KR.
Egenkapital pr. 1. januar 2011	82.333	9.108	-2.265	928.719	1.017.895
Værdiregulering af sik- ringsinstrument			1.681		1.681
Heraf overført til renter i resultatopgørelsen			-1.600		-1.600
Skat af værdiregulering af sikringsinstrument			-20		-20
Årets resultat				-328.529	-328.529
Total indkomst	0	0	61	-328.529	-328.468
Kapitalforhøjelse	34.812			104.435	139.247
Omkostninger ved emission				-14.153	-14.153
Salg af egne aktier				9.340	9.340
Køb af egne aktier				-11.155	-11.155
Egenkapital pr. 31. december 2011	117.145	9.108	-2.204	688.657	812.706

Egenkapitalopgørelse for koncernen

KONCERNEN SPAR LOLLAND

FORSKEL EGEN- KAPITALOPGØRELSE	AKTIEKAPITAL 1.000 KR.	OPSKRIVNINGS- HENLÆGGELSER 1.000 KR.	RESERVE FOR PENGESTRØMS- AFDÆKNING 1.000 KR.	OVERFØRT OVERSKUD 1.000 KR.	I ALT 1.000 KR.
Egenkapital pr. 1. januar 2011	0	0	0	0	0
Værdiregulering af sik- ringsinstrument			0		0
Heraf overført til renter i resultatopgørelsen			0		0
Skat af værdiregulering af sikringsinstrument			0		0
Årets resultat				-171.743	-171.743
Total indkomst	0	0	0	-171.743	-171.743
Kapitalforhøjelse				0	
Omkostninger ved emission				0	
Salg af egne aktier				0	
Køb af egne aktier				0	
Egenkapital pr. 31. december 2011	0	0	0	-171.743	-171.743

Pengestrømsopgørelse

KONCERNEN SPAR LOLLAND

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET			
NOTE			
Årets resultat	-156.786	-328.529	171.743
Resultatført skat tilbageført	-54.051	107.607	-161.658
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	29.227	39.312	-10.085
Tab og nedskrivninger på udlån	273.099	273.099	0
Betalt skat	-291	-291	0
Andre ikke-kontante poster	3.078	3.078	0
I alt	94.276	94.276	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSKAPITAL			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.516.251	3.516.251	0
Udlån	512.011	512.011	0
Finansielle aktiver til dagsværdi	-513.793	-513.793	0
Andre aktiver/passiver	-124.964	-124.964	0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-232.029	-232.029	0
Indlån	-283.124	-283.124	0
Udstedte obligationer	-2.352.063	-2.352.063	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	616.565	616.565	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET			
Køb af materielle aktiver	-307.096	-307.096	0
Salg af materielle aktiver	170.789	170.789	0
Køb af andel i Krone Kapital A/S	-14.335	-14.335	0
41 Køb af Eik Bank Danmark 2010 A/S	-727.264	-727.264	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-877.906	-877.906	0

Noter

KONCERNEN SPAR LOLLAND

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET			
Efterstillede kapitalindskud	97.728	97.728	0
Kapitalforhøjelse	139.247	139.247	0
Køb af egne aktier	-11.155	-11.155	0
Salg af egne aktier	9.340	9.340	0
Omkostninger vedr. kapitalforhøjelse	-14.153	-14.153	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	221.007	221.007	0
LIKVIDER PRIMO			
	1.614.948	1.614.948	0
Ændring i året	-40.334	-40.334	0
Likvider ultimo	1.574.614	1.574.614	0
LIKVIDER, ULTIMO			
Likvider og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	561.208	561.208	0
Udtrukne obligationer	155.493	155.493	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	857.913	857.913	0
I alt	1.574.614	1.574.614	0

Noter koncern

2	Hoved- og nøgletal
11	Skat
17	Immaterielle aktiver
28	Egenkapital
29	Eventualaktiver- og forpligtelser
36	Segmentregnskab
41	Virksomhedsovertagelse

Noter

KONCERNEN SPAR LOLLAND

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
2. NØGLETAL			
Solvensprocent	11,3%	11,3%	0,0%
Kernekapitalprocent	8,0%	8,0%	0,0%
Egenkapitalforretning før skat	-21,1%	-24,1%	-3,0%
Egenkapitalforretning efter skat	-15,7%	-35,9%	-20,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,69 kr.	0,68 kr.	-0,01 kr.
Renterisiko	-0,2%	-0,2%	0,0%
Valutaposition	1,1%	1,1%	0,0%
Udlån i forhold til indlån	87,0%	87,0%	0,0%
Udlån i forhold til egenkapital	8,5	10,3	1,8
Årets udlånsvækst	24,3%	24,3%	0,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	206,3%	206,3%	0,0%
Summen af store engagementer	81,9%	81,9%	0,0%
Årets nedskrivningsprocent	2,5%	2,5%	0,0%
Årets resultat pr. aktie	-16,4	-34,3	-17,9
Indre værdi pr. aktie	87,0	71,9	-15,1
Udbytte pr. aktie	0,0	0,0	0,0
Børskurs/resultat pr. aktie	-1,3	-0,6	0,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,2	0,3	0,1
Børskurs	20,5	20,5	0,0%
5 ÅRS OVERSIGT			
Netto rente- og gebyrindtægter	418.873	418.873	0
Kursreguleringer	9.599	9.599	0
Udgifter til personale og administration	361.675	361.675	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	273.099	273.099	0
Årets resultat før skat	-210.837	-220.922	-10.085
Årets resultat efter skat	-156.786	-328.529	-171.743
Udlån	8.337.112	8.337.112	0
Indlån	10.467.435	10.467.435	0
Aktiver i alt	13.820.235	13.648.492	-171.743
Egenkapital	984.449	812.706	-171.743
Garantier	1.695.379	1.695.379	0

Noter

KONCERNEN SPAR LOLLAND

11. SKAT

Skat:

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
Ændring i udskudt skat	-50.777	-50.777	0
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	0	161.658	161.658
Regulering i udskudt skat som følge af køb af andel i Krone Kapital A/S	-2.944	-2.944	0
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	-330	-330	0
I alt	-54.051	107.607	161.658

Skatteprocent specificeres således :

Selskabsskattesats	25,0	25,0	0,0
Afskrivninger netto	-0,1	-0,1	0,0
Værdiregulering af unoterede aktier	0,6	0,6	0,0
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter	-0,1	-0,1	0,0
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	0,2	0,2	0,0
Nedskrivning udskudt skatteaktiv	0,0	-74,3	-74,3
I alt	25,6	-48,7	-74,3

Udskudte skatteaktiver/-forpligtelser:

Immaterielle aktiver	932	932	0
Materielle aktiver	15.971	15.971	0
Udlån	16.064	16.064	0
Øvrige	-1.868	-1.868	0
Skattemæssige underskud	-192.757	-192.757	0
Nedskrivning til vurderet værdi	0	161.658	161.658
Udskudt skat, netto	-161.658	0	161.658

Udskudt skat:

Primo	-110.861	-110.861	0
Udskudt skat indregnet i anden totalindkomst	-20	-20	0
Udskudt skat indregnet i resultatet	-50.777	-50.777	0
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	0	161.658	161.658
Udskudt skat, netto	-161.658	0	161.658

Noter

KONCERNEN SPAR LOLLAND

2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
---------------------------------	---------------------------------	------------------------------

17. IMMATERIELLE AKTIVER:

Goodwill er allokeret til følgende pengestrømsfrembringende enheder:

Sparekassen Lolland	132.331	11.317	-121.014
FinansNetbanken	31.707	31.707	0
Goodwill i alt	164.038	43.024	-121.014

Anvendt diskonteringsfaktorer for pengestrømsfrembringende enheder:

Sparekassen Lolland	10,0%	10,0%	0,0%
FinansNetbanken	10,0%	10,0%	0,0%

2011 OPRINDELIG	GOODWILL 1.000 KR.	NAVNERETTIG- HEDER 1.000 KR.	INFRASTRUKTUR OG SYSTEMER 1.000 KR.	KUNDE- RELATIONER 1.000 KR.	INTERNT UDVIKLET SOFTWARE 1.000 KR.	I ALT 1.000 KR.
Kostpris primo 2011	11.317	5.000	0	0	0	16.317
Årets tilgang, virksomhedssammenslutning	152.721	0	3.000	9.279	8.187	173.187
Årets tilgang, internt udviklet software	0	0	0	0	1.111	1.111
Kostpris ultimo 2011	164.038	5.000	3.000	9.279	9.298	190.615
Af- og nedskrivninger primo 2011	0	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	500	773	0	1.273
Af- og nedskrivninger ultimo 2011	0	0	500	773	0	1.273
Regnskabsmæssig værdi ultimo 2011	164.038	5.000	2.500	8.506	9.298	189.342

Noter

2011 KORRIGERET	GOODWILL 1.000 KR.	NAVNERETTIG- HEDER 1.000 KR.	INFRASTRUKTUR OG SYSTEMER 1.000 KR.	KUNDE- RELATIONER 1.000 KR.	INTERNT UDVIKLET SOFTWARE 1.000 KR.	I ALT 1.000 KR.
Kostpris primo 2011	11.317	5.000	0	0	0	16.317
Årets tilgang, virksomhedssammenslutning	31.707	0	3.000	130.293	8.187	173.187
Årets tilgang, internt udviklet software	0	0	0	0	1.111	1.111
Kostpris ultimo 2011	43.024	5.000	3.000	130.293	9.298	190.615
Af- og nedskrivninger primo 2011	0	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	500	10.858	0	11.358
Af- og nedskrivninger ultimo 2011	0	0	500	10.858	0	11.358
Regnskabsmæssig værdi ultimo 2011	43.024	5.000	2.500	119.435	9.298	179.257

2011 FORSKEL	GOODWILL 1.000 KR.	NAVNERETTIG- HEDER 1.000 KR.	INFRASTRUKTUR OG SYSTEMER 1.000 KR.	KUNDE- RELATIONER 1.000 KR.	INTERNT UDVIKLET SOFTWARE 1.000 KR.	I ALT 1.000 KR.
Kostpris primo 2011	0	0	0	0	0	0
Årets tilgang, virksomhedssammenslutning	-121.014	0	0	121.014	0	0
Årets tilgang, internt udviklet software	0	0	0	0	0	0
Kostpris ultimo 2011	-121.014	0	0	121.014	0	0
Af- og nedskrivninger primo 2011	0	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0	10.085	0	10.085
Af- og nedskrivninger ultimo 2011	0	0	0	10.085	0	10.085
Regnskabsmæssig værdi ultimo 2011	-121.014	0	0	110.929	0	-10.085

Noter

KONCERNEN SPAR LOLLAND

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
28. EGENKAPITAL:			
Forskellen mellem egenkapitalen og kerne-/basiskapitalen kan forklares således:			
Egenkapital ultimo året	984.449	812.706	-171.743
+ Garantikapital	8.092	8.092	0
+ Hybrid kernekapital	199.371	199.371	0
- Immaterielle aktiver	189.342	179.257	-10.085
- Aktiverede skatteaktiver	161.658	0	-161.658
- Halvdelen af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter der udgør mere end 10% af disses aktiekapital	7.500	7.500	0
- Halvdelen af summen af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter som overstiger 10% af basiskapitalen	34.892	34.892	0
- Værdien af aktier, som kunder har erhvervet på grund af lån ydet direkte eller inddirekte	3.470	3.470	0
- Opskrivningshenslæggelser	9.108	9.108	0
Kernekapital	785.942	785.942	0
+ Ansvarlig lånekapital	360.076	360.076	0
+ Opskrivningshenslæggelser	9.108	9.108	0
- Halvdelen af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter der udgør mere end 10% af disses aktiekapital	7.500	7.500	0
- Halvdelen af summen af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter som overstiger 10% af basiskapitalen	34.892	34.892	0
Basiskapital	1.112.734	1.112.734	0
Der foretages i kernekapitalen fradrag for halvdelen af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter, der overstiger 10% af basiskapitalen før fradrag, samt fradrag for summen af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter for så vidt angår den del af summen, der overstiger 10%.			
I basiskapitalen indregnes foruden kernekapitalen den ansvarlige kapital og opskrivningshenslæggelser. Der foretages fradrag for de kapitalandele, i kredit- og finansieringsinstitutter, der overstiger 10% af basiskapitalen før fradrag. Samme fradrag for summen af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter, for så vidt angår den del af summen, der overstiger 10%.			
Lovmæssigt solvenskrav	8,0%	8,0%	0,0%
Solvensprocent	11,3%	11,3%	0,0%

Noter

KONCERNEN SPAR LOLLAND

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
RESULTAT PR. AKTIE:			
Årets resultat	-156.786	-328.529	-171.743
Gennemsnitligt antal aktier i omløb (stk.)	9.973.900	9.973.900	0
Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	396.927	396.927	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (stk.)	9.576.973	9.576.973	0
Årets resultat pr. aktie (kr.)	-16,4	-34,3	-17,9
Forslået udbytte pr. aktie á 10 kr.	0	0	0
UDESTÅENDE AKTIER, STK.:			
Udstedte antal aktier, primo	8.233.270	8.233.270	0
Årets tilgang ved emission	3.481.260	3.481.260	0
Udstedte antal aktier ultimo	11.714.530	11.714.530	0
Udstedte antal aktier ultimo	11.714.530	11.714.530	0
Koncernens beholdning af egne aktier	404.107	404.107	0
Udestående aktier, ultimo	11.310.423	11.310.423	0
Ovenstående beregninger er foretaget i den aktuelle stykstørrelse på 10 kr. pr. aktie.			
Koncernens beholdning af egne aktier (t.kr.)	4.041	4.041	0
Udestående aktier, ultimo (t.kr.)	113.104	113.104	0
Aktiekapital i alt	117.145	117.145	0

Sparekassen Lolland A/S har kun en aktieklasser á 10 kr. pr. aktie

KONCERNENS BEHOLDNING AF EGNE AKTIER:

2011	ANTAL AKTIER STK.	NOMINEL VÆRDI 1.000 KR.	ANDEL AF AKTIEKAPITAL %	KØBS/SALGSSUM 1.000 KR.
Beholdning, primo 2011	389.748	3.897	4,7	109.969
Emission	0	0	-1,4	0
Køb i 2011	35.390	354	0,3	11.155
Salg i 2011	21.031	210	0,2	9.340
Beholdning, ultimo 2011	404.107	4.041	3,4	111.784

Køb og salg af egne aktier foretages som led i selskabets almindelige handler med værdipapirer med selskabets kunder.

Noter

KONCERNEN SPAR LOLLAND

2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
---------------------------------	---------------------------------	------------------------------

29. EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTELSE:

Eventualaktiver:

Der er ikke indregnede udskudte skatteaktiver hidrørende fra primært underskud til fremførsel på t.kr. 161.658. Der er ingen tidsmæssige begrænsninger med hensyn til anvendelsen heraf.

Eventualforpligtelser:

Garantier;

Finansgarantier	246.129	246.129	0
Tabsgarantier for realkreditudlån	553.451	553.451	0
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	744.293	744.293	0
Øvrige eventualforpligtelser	151.506	151.506	0
I alt	1.695.379	1.695.379	0

Andre forpligtende aftaler:

Koncernen har indgået aftale med datacentralen Skandianvisk Datacenter A/S som serviceydelser på IT-området. Udtræden af denne aftale indenfor aftalens opsigelsesperiode udgør op til 80 mio. kr. Beløbet svarer til, hvad der skal betales inden for en opsigelsesperiode på 36 måneder.

Retssager mv.:

Koncernen er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages løbende hensættelser ud fra en vurdering og risikoen for tab. De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernenes økonomiske stilling.

KONCERNEN SPAR LOLLAND

38. SEGMENTREGNSKAB

Segmentregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Sparekassen Lollands primære aktiviteter som udgør FinansNetbanken samt øvrige filialer. Poster som ikke er allokeret til de operative segmenter indgår i ikke allokerede omkostninger. Heri indgår bl.a. købs- og fusionsomkostninger vedrørende tilbøbet af Eik Bank pr. 28. februar 2011 samt restruktureringsomkostninger.

Kundens tilhørsforhold anvendes som kriterie for rapporteret nettoomsætning.

Kriterier for sammenlægning er opfyldt jf. IFRS 8.12 og kvantitative grænser er overholdt jf. IFRS 8.13.

Segmenter

FinansNetbanken, er en on-line bank, der udelukkende henvender sig til selvbejenende privatkunder, dog med mulighed for tilkøb af personlig rådgivning.

Øvrige filialer omfatter alle typer af privat- og erhvervs-kunder med personlig rådgivning og fuldt service- og produktudbud i kundernes lokalområde via det eksisterende filialnet. Leasing indgår tillige i dette segment.

Øvrige forhold

Forskel i ind- og udlån (over- eller underskudslikviditet) udlignes i forretningssegmenterne. Den interne udligning forrentes med en rentesats der tager udgangspunkt i niveauet for markedsrenter.

Afholdte omkostninger og øvrige indtægter som ikke direkte relaterer sig til et forretningssegment fordeles enten efter aktivitetsniveau eller efter en forholdsmæssig andel af opgjort på rimelig vis.

Indtægter fordelt på produkter og tjenesteydelser

Koncernens forretningsområder er organiseret ud fra produkter og serviceydelser.

Indtægter fra FinansNetbanken omfatter primært rente- og gebyrindtægter relateret til produkter på ind- og udlånssiden. Kunderne omfatter udelukkende privatkunder.

Indtægter fra øvrige filialer omfatter rente- og gebyr på ind- og udlånssiden, rente af leasigaktiviteter, kursregulering på valutahandelsrelaterede produkter samt renteindtægter og kursreguleringer fra bankens værdipapirbeholdning.

Noter

2011 KORRIGERET	FINANSNET- BANKEN	ØVRIGE FILIALER	ELIMINE- RING	IKKE ALLOKERET	KONCERNEN IALT
	1.000 KR.	1.000 KR.	1.000 KR.	1.000 KR.	1.000 KR.
RESULTATOPGØRELSE					
Rente netto	79.808	239.100	-3.474	0	315.434
Gebyr netto	13.276	107.455	-17.292	0	103.439
Netto rente- og gebyrindtægter	93.084	346.555	-20.766	0	418.873
Kursreguleringer	0	9.551	48	0	9.599
Andre driftsindtægter	0	26.519	-21.529	31.404	36.394
Personale og administrationsudgifter	89.905	279.121	-19.870	12.519	361.675
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver *)	11.358	27.954	0	0	39.312
Andre driftsudgifter	0	0	0	11.702	11.702
Nedskrivninger	715	280.609	-8.225	0	273.099
Resultat før skat	-8.894	-205.059	-14.152	7.183	-220.922

*) Som følge af korrektion vedrørende immaterielt aktiv er der i den korrigerede udgave yderligere afskrevet med t. kr. 10.085 i FinansNetbanken og dermed koncernen i alt.

BALANCE

Aktiver

Udlån	1.960.276	6.997.345	-620.509	0	8.337.112
Udlån- /indlånsoverskud	3.307.015	-3.307.015	0	0	0
Værdipapirer	0	3.162.045	0	0	3.162.045
Immaterielle aktiver*)	131.233	0	0	48.024	179.257
Andre aktiver mv. *)	0	0	-213.522	2.183.600	1.970.078
Aktiver i alt*)					13.648.492

*) Korrektion indarbejdet vedrørende reklassifikation af goodwill til immaterielt aktiv på t. kr. 121.014. Immaterielt aktiv afskrevet akkumuleret med t. kr. 10.085. Andre aktiver, ikke allokert, er korrigeret for udskudt skat t.kr. 161.658

Forpligtelser

Indlån	5.267.291	5.241.843	-41.699	0	10.467.435
Øvrige forpligtelser	0	0	-792.334	3.160.685	2.368.351
Forpligtelser i alt					12.835.786

Oplysning indtægter/omsætning*)

Interne indtægter/omsætning	68.152	42.247	0	0	110.399
Interne indtægter og eliminering modregnet i omk.	0	-68.152	-42.247	0	-110.399
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	24.932	408.530	0	31.404	464.866
I alt	93.084	382.625	-42.247	31.404	464.866

*) Interne indtægter/omsætning udgør netto rente- og gebyr, kursregulering og andre driftsindtægter

Tilgang på anlægsaktiver:

Immaterielle anlægsaktiver*)	142.591	0	0	31.707	174.298
Materielle anlægsaktiver	0	312.506	0	0	312.506
I alt	142.591	312.506	0	31.707	486.804

*) Korrektion indarbejdet vedrørende reklassifikation af goodwill til immaterielt aktiv på t. kr. 121.014 reklassificeret fra, ikke allokert, til FinansNetbanken.

Noter

KONCERNEN SPAR LOLLAND

41. VIRKSOMHEDSOVERTAGELSER

SPAR LOLLAND erhvervede den 28. februar 2011 samtlige aktier i Eik Bank Danmark A/S af Finansiell Stabilitet A/S. Aktiviteterne omfatter privatkundedelen af Eik Bank Danmark, internetbank, private banking, markets og tilhørende back office og stabsfunktioner.

Købesummen for den samlede aktiekapital i Eik Bank Danmark A/S blev den 28. februar 2011 foreløbigt opgjort til 736 mio. kr. svarende til den på overtagelsestidspunktet bogførte egenkapital inklusiv goodwill. Købesummen er efterfølgende nedreguleret til 727 mio. kr. som følge af foretagne korrektioner til den pr. 28. februar 2011 opgjorte egenkapital inklusiv goodwill.

Merværdier, 165 mio. kr., er i købesumallokeringen fordelt til infrastruktur og systemer 3 mio. kr., kunderelationer 130,3 mio. kr. og det resterende til goodwill med 31,7 mio. kr. Goodwill'en kan primært henføres til det forventede afkast af de erhvervede aktiviteter i Eik Bank Danmark 2010 A/S, muligheden for sammenlægning af en række driftsfunktioner og værdien af de synergier, der kan udnyttes herved. Goodwill er skattemæssigt afskrivningsberettiget.

Købsprisen er allokeret således:

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.512.322	3.512.322	0
Udlån og andre tilgodehavender	2.360.438	2.360.438	0
Obligationer	10.033	10.033	0
Aktier	5.275	5.275	0
Kunderelationer	9.279	130.293	121.014
Infrastruktur og systemer	3.000	3.000	0
Øvrige immaterielle aktiver	8.187	8.187	0
Grunde og bygninger	475	475	0
Øvrige materielle aktiver	2.784	2.784	0
Andre aktiver	84.115	84.115	0
Aktiver i alt	5.995.908	6.116.922	121.014
FORPLIGTELSE:			
Gæld til kreditinstitutter	1.965	1.965	0
Indlån	5.301.843	5.301.843	0
Udstedte obligationer	1.181	1.181	0
Øvrige forpligtelser	116.376	116.376	0
Forpligtelser i alt	5.421.365	5.421.365	0
Overtagne nettoaktiver	574.543	695.557	121.014
Købspris	727.264	727.264	0
Goodwill	152.721	31.707	-121.014
Hele goodwill beløbet er skattemæssigt afskrivningsberettiget			
Overtagne udlån:			
Nominal værdi	2.369.804	2.369.804	0
Nedskrivning på engagementer og andre reguleringer for kreditrisici	9.366	9.366	0
I alt	2.360.438	2.360.438	0
Resultat for den overtagne virksomhed for perioden 28. 02. - 31.12.2011			
Nettorente- og gebyrindtægter	93.084	93.084	0
Resultat før skat	1.191	-8.894	-10.085
Hvis Eik Bank Danmark 2010 A/S var blevet overtaget den 01.01.2011, ville Sparekassen Lolland A/S's samlede nettorente- og gebyrindtægter have udgjort	430.753	430.753	0
og resultatet have udgjort	-162.088	-174.190	-12.102
Ved estimering af resultatet er der ikke taget hensyn til effekten af overtagelsen og de i tilknytning hertil foretagne omvurderinger.			

Resultatopgørelse og opgørelse af totalindkomst for perioden 1. januar – 31. december 2011

SPAREKASSEN LOLLAND A/S	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
RESULTATOPGØRELSE			
NOTE			
Renteindtægter	546.542	546.542	0
Renteudgifter	233.353	233.353	0
Netto renteindtægter	313.189	313.189	0
Udbytte af aktier m.v.	5.227	5.227	0
Gebyrer og provisionsindtægter	107.668	107.668	0
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	14.558	14.558	0
Netto rente- og gebyrindtægter	411.526	411.526	0
Kursreguleringer	9.626	9.626	0
Andre driftsindtægter	5.780	5.780	0
Udgifter til personale og administration	356.256	356.256	0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.762	16.847	10.085
Andre driftsudgifter	11.563	11.563	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	267.989	267.989	0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.862	3.862	0
Resultat før skat	-211.776	-221.861	-10.085
10 Skat	-54.990	106.668	161.658
Årets resultat	-156.786	-328.529	-171.743
TOTALINDKOMST			
Årets resultat	-156.786	-328.529	-171.743
Anden totalindkomst:			
Værdiregulering af sikringsinstrument	81	81	0
Skat af værdiregulering af sikringsinstrument	-20	-20	0
Anden totalindkomst:	61	61	0
Årets totalindkomst	-156.725	-328.468	-171.743

Noter

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
AKTIVER			
NOTE			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	561.208	561.208	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	886.487	886.487	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8.409.926	8.409.926	0
Obligationer til dagsværdi	2.801.695	2.801.695	0
Aktier mv.	360.350	360.350	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	60.551	60.551	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	38.472	38.472	0
Immaterielle aktiver	189.342	179.257	-10.085
Grunde og bygninger i alt	47.969	47.969	0
Investeringsejendomme	25.309	25.309	0
Domicilejendomme	22.660	22.660	0
Øvrige materielle aktiver	15.378	15.378	0
Aktuel skat	937	937	0
Udskudte skatteaktiver	178.521	16.863	-161.658
Aktiver i midlertidig besiddelse	6.256	6.256	0
Andre aktiver	164.480	164.480	0
Periodeafgrænsningsposter	7.439	7.439	0
Aktiver i alt	13.729.011	13.557.268	-171.743

Noter

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
PASSIVER			
NOTE			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	797.618	797.618	0
Indlån og anden gæld	10.509.134	10.509.134	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	698.724	698.724	0
Andre passiver	144.459	144.459	0
Periodeafgrænsningsposter	1.921	1.921	0
Forpligtelser i alt	12.151.856	12.151.856	0
Hensættelser til tab på garantier	10.467	10.467	0
Andre hensatte forpligtelser	969	969	0
Hensatte forpligtelser i alt	11.436	11.436	0
Efterstillede kapitalindskud	581.270	581.270	0
Aktiekapital	117.145	117.145	0
Opskrivningshenslæggelser	3.703	3.703	0
Reserve for pengestrømsafdækning	-2.204	-2.204	0
Overført overskud	865.805	694.062	-171.743
23 Egenkapital i alt	984.449	812.706	-171.743
Passiver i alt	13.729.011	13.557.268	-171.743

Egenkapitalopgørelse

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

OPRINDELIG EGENKAPITALOPGØRELSE	AKTIEKAPITAL 1.000 KR.	OPSKRIVNINGSHENLÆGGELSER 1.000 KR.	RESERVE FOR PENGESTRØMSAFDÆKNING 1.000 KR.	OVERFØRT OVERSKUD 1.000 KR.	I ALT 1.000 KR.
Egenkapital pr. 1. januar 2011	82.333	3.703	-2.265	934.124	1.017.895
Værdiregulering af sikringsinstrument			1.681		1.681
Heraf overført til renter i resultatopgørelsen			-1.600		-1.600
Skat af værdiregulering af sikringsinstrument			-20		-20
Årets resultat				-156.786	-156.786
Total indkomst	0	0	61	-156.786	-156.725
Kapitalforhøjelse	34.812			104.435	139.247
Omkostninger ved emission				-14.153	-14.153
Salg af egne aktier				9.340	9.340
Køb af egne aktier				-11.155	-11.155
Egenkapital pr. 31. december 2011	117.145	3.703	-2.204	865.805	984.449

Opskrivningshenlæggelser består af opskrivning af ejendommene til dagsværdi. Formålet hermed er at henlægge værdiforøgelsen i forhold til anskaffelsessummen, og er i øvrigt lovpigtige. Opskrivningshenlæggelsen kan ikke danne grundlag for udbytte.

Reserve for pengestrømsafdækning er den effektive del i sikringen af den udstedte obligation på 800.000 t. SEK.

Frie reserver er SPAR LOLLANDs opsparede overskud. Formålet hermed er udbetaling af udbytte til aktionærerne, samt at henlægge til en fortsat drift af koncernen. Den frie reserve kan danne grundlag for udbytte.

Egenkapitalopgørelse

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

KORRIGERET EGENKAPITALOPGØRELSE	AKTIEKAPITAL	OPSKRIVNINGSHENLÆGGELSER	RESERVE FOR PENGESTRØMSAFDÆKNING	OVERFØRT OVERSKUD	I ALT
	1.000 KR.	1.000 KR.	1.000 KR.	1.000 KR.	1.000 KR.
Egenkapital pr. 1. januar 2011	82.333	3.703	-2.265	934.124	1.017.895
Værdiregulering af sikringsinstrument			1.681		1.681
Heraf overført til renter i resultatopgørelsen			-1.600		-1.600
Skat af værdiregulering af sikringsinstrument			-20		-20
Årets resultat				-328.529	-328.529
Total indkomst	0	0	61	-328.529	-328.468
Kapitalforhøjelse	34.812			104.435	139.247
Omkostninger ved emission				-14.153	-14.153
Salg af egne aktier				9.340	9.340
Køb af egne aktier				-11.155	-11.155
Egenkapital pr. 31. december 2011	117.145	3.703	-2.204	694.062	812.706

Egenkapitalopgørelse

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

FORSKEL EGENKAPITAL- OPGØRELSE	AKTIEKAPITAL 1.000 KR.	OPSKRIVNINGS- HENLÆGGELSER 1.000 KR.	RESERVE FOR PENGESTRØMS- AFDÆKNING 1.000 KR.	OVERFØRT OVERSKUD 1.000 KR.	I ALT 1.000 KR.
Egenkapital pr. 1. januar 2011	0	0	0	0	0
Værdiregulering af sikringsinstrument					0
Heraf overført til renter i resultatopgørelsen					0
Skat af værdiregulering af sikringsinstrument				-	0
Årets resultat				-171.743	-171.743
Total indkomst	0	0	0	-171.743	-171.743
Kapitalforhøjelse				0	0
Omkostninger ved emission				0	0
Salg af egne aktier				0	0
Køb af egne aktier				0	0
Egenkapital pr. 31. december 2011	0	0	0	-171.743	-171.743

Noter

- 1 Nøgletal og 5 års oversigt
- 10 Skat
- 23 Egenkapital
- 24 Eventualaktiver- og forpligtelser
- 34 Segmentregnskab

Noter

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
2. NØGLETAL			
Solvensprocent	11,2%	11,2%	0,0%
Kernekapitalprocent	7,9%	7,9%	0,0%
Egenkapitalforretning før skat	-21,2%	-24,2%	-3,0%
Egenkapitalforretning efter skat	-15,7%	-35,9%	-20,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,67 kr.	0,66 kr.	-0,01 kr.
Renterisiko	-0,2%	-0,2%	0,0%
Valutaposition	1,1%	1,1%	0,0%
Udlån i forhold til indlån	87,3%	87,3%	0,0%
Udlån i forhold til egenkapital	8,5%	10,3%	1,8%
Årets udlånsvækst	25,0%	25,0%	0,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	207,7%	207,7%	0,0%
Summen af store engagementer	83,3%	83,3%	0,0%
Årets nedskrivningsprocent	2,5%	2,5%	0,0%
Årets resultat pr. aktie	-16,4	-34,3	-17,9
Indre værdi pr. aktie	87,0	71,9	-15,1
Udbytte pr. aktie	0,0	0,0	0,0
Børskurs/resultat pr. aktie	-1,3	-0,6	0,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,2	0,3	0,1
Børskurs	20,5	20,5	0,0

5 ÅRS OVERSIGT

Netto rente- og gebyrindtægter	411.526	411.526	0
Kursreguleringer	9.626	9.626	0
Udgifter til personale og administration	356.256	356.256	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	267.989	267.989	0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.862	3.862	0
Årets resultat før skat	-211.776	-221.861	-10.085
Årets resultat efter skat	-156.786	-328.529	-171.743
Udlån	8.409.926	8.409.926	0
Indlån	10.509.134	10.509.134	0
Aktiver i alt	13.729.011	13.557.268	-171.743
Egenkapital	984.449	812.706	-171.743
Garantier	1.710.104	1.710.104	0

Definitioner:

- 1) Periodens resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier, ekskl. egne aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo
- 2) Egenkapital/aktiekapital, ekskl. egne aktier.

Noter

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
10. SKAT			
Skat:			
Ændring i udskudt skat	-54.586	-54.586	0
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	0	161.658	161.658
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	-404	-404	0
I alt	-54.990	106.668	161.658
Skatteprocent specificeres således:			
Selskabsskattesats	25,0	25,0	0,0
Afskrivninger netto	0,0	0,0	0,0
Værdiregulering af unoterede aktier og kapitalandele	0,9	0,9	0,0
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter	-0,1	-0,1	0,0
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	0,2	0,2	0,0
Nedskrivning udskudt skatteaktiv	0,0	-74,1	-74,1
I alt	26,0	-48,1	-74,1
Udskudte skatteaktiver/-forpligtelser:			
Immaterielle aktiver	932	932	0
Materielle aktiver	1.604	1.604	0
Udlån	2.025	2.025	0
Øvrige	-938	-938	0
Skattemæssige underskud	-182.144	-182.144	0
Nedskrivning til vurderet værdi	0	161.658	161.658
Udskudt skat, netto	-178.521	-16.863	161.658
Udskudt skat:			
Primo	-124.694	-124.694	0
Overført til skyldig skat	779	779	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-20	-20	0
Udskudt skat indregnet i resultatet	-54.586	-54.586	0
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	0	161.658	161.658
Udskudt skat ultimo	-178.521	-16.863	161.658

Noter

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

2011	2011	2011
OPRINDELIG	KORRIGERET	FORSKEL
1.000 KR.	1.000 KR.	1.000 KR.

23. EGENKAPITAL:

Forskellen mellem egenkapitalen og kerne-/basiskapitalen kan forklares således:

Egenkapital ultimo året	984.449	812.706	-171.743
+ Garantikapital	8.092	8.092	0
+ Hybrid kernekapital	199.371	199.371	0
- Immaterielle aktiver	189.342	179.257	-10.085
- Aktiverede skatteaktiver	178.521	16.863	-161.658
- Halvdelen af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter der udgør mere end 10% af disses aktiekapital	7.500	7.500	0
- Halvdelen af summen af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter som overstiger 10% af basiskapitalen	35.735	35.735	0
- Værdien af aktier, som kunder har erhvervet på grund af lån ydet direkte eller indirekte	3.470	3.470	0
- Opskrivningshenlæggelser	3.703	3.703	0
Kernekapital	773.641	773.641	0
+ Ansvarlig lånekapital	360.076	360.076	0
+ Opskrivningshenlæggelser	3.703	3.703	0
- Halvdelen af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter der udgør mere end 10% af disses aktiekapital	7.500	7.500	0
- Halvdelen af summen af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter som overstiger 10% af basiskapitalen	35.735	35.735	0
Basiskapital	1.094.185	1.094.185	0
Lovmæssig minimum solvenskrav	8,0%	8,0%	0,0%
Kernekapitalprocent incl. hybrid kernekapital	7,8%	7,8%	0,0%
Solvensprocent	11,2%	11,2%	0,0%

Noter

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

	2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	2011 KORRIGERET 1.000 KR.	2011 FORSKEL 1.000 KR.
RESULTAT PR. AKTIE:			
Årets resultat	-156.786	-328.529	-171.743
Gennemsnitligt antal aktier i omløb (stk.)	9.973.900	9.973.900	0
Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	396.927	396.927	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (stk.)	9.576.973	9.576.973	0
Årets resultat pr. aktie (kr.)	-16,4	-34,3	-17,9
Forslået udbytte pr. aktie á 10 kr.	0	0	0
UDESTÅENDE AKTIER, STK.:			
Udstedte antal aktier, primo	8.233.270	8.233.270	0
Årets tilgang ved emission	3.481.260	3.481.260	0
Udstedte antal aktier ultimo	11.714.530	11.714.530	0
Udstedte antal aktier ultimo	11.714.530	11.714.530	0
Koncernens beholdning af egne aktier	404.107	404.107	0
Udestående aktier, ultimo	11.310.423	11.310.423	0
Ovenstående beregninger er foretaget i den aktuelle stykstørrelse på 10 kr. pr. aktie.			
Koncernens beholdning af egne aktier (t.kr.)	4.041	4.041	0
Udestående aktier, ultimo (t.kr.)	113.104	113.104	0
Aktiekapital i alt	117.145	117.145	0

Sparekassen Lolland A/S har kun en aktieklasser á 10 kr. pr. aktie.

Noter

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

KONCERNENS BEHOLDNING AF EGNE AKTIER:

2011	ANTAL AKTIER STK.	NOMINEL VÆRDI 1.000 KR.	ANDEL AF AKTIEKAPITAL %	KØBS/SALGSSUM 1.000 KR.
Beholdning, primo 2011	389.748	3.897	4,7	109.969
Emission	0	0	-1,4	0
Køb i 2011	35.390	354	0,3	11.155
Salg i 2011	21.031	210	0,2	9.340
Beholdning, ultimo 2011	404.107	4.041	3,4	111.784

Køb og salg af egne aktier foretages som led i selskabets almindelige handler med værdipapirer med selskabets kunder.

24. EVENTUALAKTIVER- OG FORPLIGTELSE:

Eventualaktiver:

Der er indregnet udskudte skatteaktiver på 16.863 t.kr. som kan anvendes af datterselskaberne.

Der er ikke indregnede udskudte skatteaktiver hidrørende fra primært underskud til fremførsel på t.kr. 161.658. Der er ingen tidsmæssige begrænsninger med hensyn til anvendelsen heraf.

	31.12.2011 OPRINDELIG 1.000 KR.	31.12.2011 KORRIGERET 1.000 KR.	31.12.2011 FORSKEL 1.000 KR.
Eventualforpligtelser:			
Garantier:			
Finansgarantier	260.854	260.854	0
Tabsgarantier for realkreditlån	553.451	553.451	0
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	744.293	744.293	0
Øvrige eventualforpligtelser	151.506	151.506	0
I alt	1.710.104	1.710.104	0

ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER

Banken har indgået aftale med datacentralen Skandinavisk Data Center A/S om serviceydelser på IT-området. Udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode udgør op til 80 mio. kr. Beløbet svarer til, hvad der skal betales inden for en opsigelsesperiode på 36 måneder.

RETSSAGER MV.

Banken er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab. De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske stilling.

Noter

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

34. SEGMENTREGNSKAB

Segmentregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Sparekassen Lollands primære aktiviteter som udgør FinansNetbanken samt øvrige filialer. Poster som ikke er allokeret til de operative segmenter indgår i ikke allokerede omkostninger. Heri indgår bl.a. købs- og fusionsomkostninger vedrørende tilbøbet af Eik Bank pr. 28. februar 2011 samt restruktureringsomkostninger.

Kundens tilhørsforhold anvendes som kriterie for rapporteret nettoomsætning.

Kriterier for sammenlægning er opfyldt jf. IFRS 8.12 og kvantitative grænser er overholdt jf. IFRS 8.13.

Segmenter

FinansNetbanken, er en on-line bank, der udelukkende henvender sig til selvbejenende privatkunder, dog med mulighed for tilkøb af personlig rådgivning.

Øvrige filialer omfatter alle typer af privat- og erhvervs-kunder med personlig rådgivning og fuldt service- og produktudbud i kundernes lokalområde via det eksisterende filialnet. Leasing indgår tillige i dette segment.

Øvrige forhold

Forskel i ind- og udlån (over- eller underskudslikviditet) udlignes i forretningssegmenterne. Den interne udligning forrentes med en rentesats der tager udgangspunkt i niveauet for markedsrenter.

Afholdte omkostninger og øvrige indtægter som ikke direkte relaterer sig til et forretningssegment fordeles enten efter aktivitetsniveau eller efter en forholdsmæssig andel af opgjort på rimelig vis.

Indtægter fordelt på produkter og tjenesteydelser

Koncernens forretningsområder er organiseret ud fra produkter og serviceydelser.

Indtægter fra FinansNetbanken omfatter primært rente- og gebyrindtægter relateret til produkter på ind- og udlånssiden. Kunderne omfatter udelukkende privatkunder.

Indtægter fra øvrige filialer omfatter rente- og gebyr på ind- og udlånssiden, rente af leasigaktiviteter, kursregulering på valutahandelsrelaterede produkter samt renteindtægter og kursreguleringer fra bankens værdipapirbeholdning.

Noter

2011 KORRIGERET	FINANSNETBANKEN	ØVRIGE FILIALER	IKKE ALLOKERET	BANKEN I ALT
	1.000 KR.	1.000 KR.	1.000 KR.	1.000 KR.

RESULTATOPGØRELSE

Rente netto	79.808	233.381	0	313.189
Gebyr netto	13.276	85.061	0	98.337
Netto rente- og gebyrindtægter	93.084	318.442	0	411.526
Kursregulering	0	9.626	0	9.626
Andre driftsindtægter	0	0	5.780	5.780
Personale og administrationsudgifter	89.905	253.832	12.519	356.256
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver ^{*)}	11.358	5.489	0	16.847
Andre driftsudgifter	0	0	11.563	11.563
Nedskrivninger	715	267.274	0	267.989
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	3.862	3.862
Resultat før skat	-8.894	-198.527	-14.440	-221.861

^{*)} Som følge af korrektion vedrørende immaterielt aktiv er der i den korrigerede udgave yderligere afskrevet med t. kr. 10.085 i FinansNetbanken og dermed koncernen i alt.

BALANCE

Aktiver

Udlån	1.960.276	6.449.650	0	8.409.926
Udlåns-/indlånsoverskud	3.307.015	-3.307.015	0	0
Værdipapirer	0	3.162.045	0	3.162.045
Immaterielle anlægsaktiver ^{*)}	131.233	0	48.024	179.257
Andre aktiver mv. ^{*)}	0	0	1.806.040	1.806.040
Aktiver i alt^{*)}				13.557.268

^{*)} Korrektion indarbejdet vedrørende reklassifikation af goodwill til immaterielt aktiv på t. kr. 121.014. Immaterielt aktiv afskrevet akkumuleret med t. kr. 10.085. Andre aktiver, ikke allokeret, er korrigeret for udskudt skat t.kr. 161.658

Forpligtelser

Indlån	5.267.291	5.241.843	0	10.509.134
Øvrige forpligtelser	0	0	2.235.428	2.235.428
Forpligtelser i alt				12.744.562

SPAR
LOLLAND

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

Nygade 4

4900 Nakskov

Telefon: 5492 3344

www.sparlolland.dk