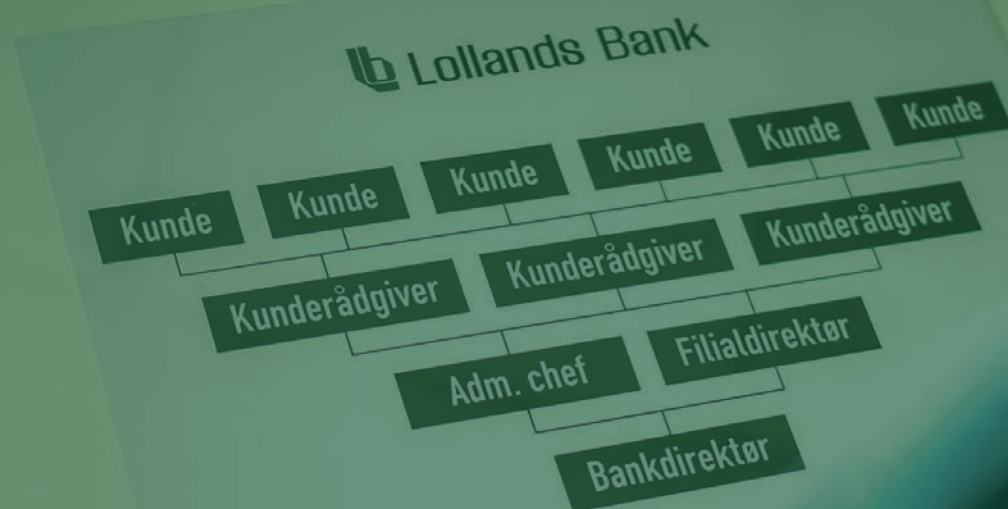


ÅRSRAPPORT

2020



Indholdsfortegnelse

Året 2020 kort fortalt	3
Hovedtal	5
Nøgletal	6
Kvartalsvise hovedtal	7
Kvartalsvise nøgletal	8
Regnskabsberetning	9
Ledelseshverv - bestyrelse	18
Kapitalgrundlag	19
Kunder og forretningsområder	21
Organisation og medarbejdere	21
Selskabsledelse og social ansvarlighed	23
Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar	24
Resultatopgørelse	28
Balance	29
Egenkapitalopgørelse (Koncern)	30
Egenkapitalopgørelse (Bank)	30
Kapitalopgørelse	31
Pengestrømsopgørelse	32
Noteoversigt	33
Koncernens hoved- og nøgletal	71
Bankens hoved- og nøgletal	73
Ledelsespåtegning	91
Den uafhængige revisors erklæringer	92
Selskabsmeddelelser	96
Finanskalender	96
Bestyrelse	97
Direktion	97
Datterselskab	97
Repræsentantskab	98
Hovedkontor og filialer	99

Året 2020 kort fortalt

Året 2020 har vist sig at være endnu et regnskabsmæssigt godt år for Lollands Bank, idet resultatet før og efter skat udgør henholdsvis 77,7 mio. kr. og 62,7 mio. kr. Samtidig har 2020 været endnu et begivenhedsfuldt år i banken og et år, som i høj grad skiller sig ud fra de tidligere år. Ikke mindst som følge af den verdensomspændende COVID-19 pandemi, som med ét ændrede hverdagen såvel nationalt som internationalt.

Årets hovedoverskrifter er følgende:

- 1. januar 2020 er Allan Aaskov, 53 år tiltrådt som bankdirektør. Allan Aaskov har gennem de tre første måneder af 2020 kørt "parløb" med Anders F. Møller, bankens hidtidige direktør, indtil sidstnævnte er fratrådt med virkning fra 1. april.
- Banken har som følge af COVID-19 pandemien været delvist lukket i marts/april måned 2020 og senest igen i sidste halvdel af december. Trods nedlukningen, har aktiviteten med bankens kunder kunnet fortsætte ufortrødent. Dette er sket gennem anvendelse af nye digitale løsninger. Herved er den gode dialog med såvel nye som eksisterende kunder fastholdt i et ellers helt eller delvist nedlukket dansk samfund.
- Med virkning fra 1. august 2020 er kassebetjeningen i filialerne, bortset fra i hovedkontoret i Nakskov, ophørt. I Nakskov kan bankens kunder fortsat blive betjent ved kassen den sidste og den første bankdag i måneden. Det er fortsat muligt at bestille kontantvaluta til udlevering i bankens øvrige filialer.
- I løbet af sommeren har banken oplevet, at flere kunder er blevet udsat for netbank-indbrud. For at dæmme op for disse indbrud er der indført beløbsgrænser for overførsler til andre konti. Efter disse tiltag er banken ikke vidende om flere netbank-indbrud.
- Banken har med virkning fra den 15. oktober 2020 indført negativ indlånsrente overfor bankens privatkunder.
- Banken har fået 1.631 nye kunder i løbet af 2020, og har ved udgangen af året ca. 30.000 kunder.
- I løbet af 2020 er der sket en del nyansættelser blandt bankens personale. Nyansættelserne er med til at fastholde en løbende faglig styrkelse af bankens personale. Herved sikres, at kunderne til enhver tid får den bedste betjening, og at banken samtidig overholder de til enhver tid gældende lov- og sektorkrav.



Året 2020 kort fortalt

Dette årsregnskabs økonomiske hovedoverskrifter er følgende:

- Bankens netto rente- og gebyrindtægter øges med 2,4 mio. kr. i 2020, sammenlignet med 2019, hvilket primært er relateret til indtægter i forbindelse med kundernes realkreditfinansiering. De øgede gebyr- og provisionsindtægter medfører, at bankens basisindtjening på 60,6 mio. kr. overstiger målet om en basisindtjening i niveauet 54-59 mio. kr. marginalt.
- Bankens nedskrivninger udgør ved udgangen af regnskabsåret 2020 en udgift på 4,0 mio. kr. mod sidste års udgift på 14,5 mio. kr.
- Kursreguleringerne udviser et positivt resultat på 21,2 mio. kr. hvilket er en smule mindre end sidste års 25,7 mio. kr., der dog var positivt påvirket af en engangsindtægt på 3,9 mio. kr. fra salget af en del af bankens beholdning af Spar Invest Holding aktier.
- Udlånet er faldet med 225,9 mio. kr. siden starten af året – svarende til et fald på 12,2 %. Årsagen hertil er primært de statslige COVID-19 hjælpepakker som medfører en udskydelse af betalinger af skat og andre offentlige afgifter for det danske erhvervsliv. Herved udnytter bankens erhvervskunder ikke de bevilgede kassekreditter. Sekundært et tilbageløb på bankens eksisterende udlånsportefølje kombineret med danskernes manglende lånelyst.
- Indlån inklusive indlånsproduktet - indlån i puljeordninger - er steget med 237,9 mio. kr. siden årsskiftet, hvilket svarer til en stigning på 7,3 %.
- Bankens kapitaloverdækning udgør 9,6 %-point ved udgangen af regnskabsåret og kapitalprocenten 24,2.

For det kommende regnskabsår forventer ledelsen en basisindtjening i niveauet 50-55 mio. kr. Basisindtjeningen forventes mindre end den realiserede i 2020 set i lyset af en usikkerhed forbundet med den nuværende COVID-19 pandemi. En forventning om et lavere gennemsnitligt udlån i 2021 end 2020 får basisindtjeningen til at falde. Da nedskrivninger på kunder fortsat forventes at være på et meget lavt niveau, er det forventningen, at årets resultat før skat vil være i niveauet 50-55 mio. kr. Der er i højere grad end i de tidligere år tale om et budget behæftet med nogen usikkerhed. Banken kender endnu ikke de samfundsmæssige konsekvenser af COVID-19 vaccinen, så budgettet er baseret på en forsigtig tilgang til såvel indtægter som udgifter og balancens sammensætning.



Hovedtal

1.000 kr.

	2020	2019	2018	2017*	2016*
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	183.667	181.275	171.181	166.114	164.196
Andre driftsindtægter	1.608	2.164	1.950	1.339	1.751
I alt indtægter	185.275	183.439	173.131	167.453	165.947
Udgifter til personale og administration	122.385	125.661	114.174	106.705	99.543
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	1.507	2.503	1.791	1.744	1.858
Andre driftsudgifter	818	1.380	323	385	349
Basisindtjening	60.565	53.895	56.843	58.619	64.197
Nedskrivninger på udlån mv.	4.015	14.544	-3.778	-3.230	7.000
Kursreguleringer	21.162	25.678	18.138	12.204	22.269
Resultat før skat	77.712	65.029	78.759	74.053	79.466
Skat	15.023	10.593	11.381	12.717	16.160
Resultat efter skat	62.689	54.436	67.378	61.336	63.306
Totalindkomst i alt	62.689	57.381	67.378	61.336	63.306

For yderligere oplysninger omkring totalindkomst - se bankens resultatopgørelse.

Balance

Udlån	1.632.699	1.858.640	1.867.397	1.701.429	1.534.385
Indlån	3.416.471	3.217.313	2.949.665	2.699.041	2.467.635
Indlån i puljeordninger	85.843	47.120	0	0	0
Efterstillet kapitalindskud	64.955	64.935	9.915	24.970	24.848
Egenkapital	614.189	556.900	510.319	474.420	423.851
Balance i alt	4.261.508	3.964.073	3.552.611	3.250.239	2.970.370

Ikke-balanceførte poster

Garantier	824.244	833.721	697.392	656.498	574.442
-----------	---------	---------	---------	---------	---------

*) Disse værdier er ikke tilpasset IFRS-9 regelsættet

I den løbende styring af bankens økonomiske målsætninger anvendes såvel basisindtjeningen som resultat før skat.

Basisindtjeningen er valgt som udtryk for bankens drift inden nedskrivninger og kursreguleringer.



RUINER FRA MARIBO KLOSTER

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017*	2016*
Kapital:					
Kapitalprocent **)	24,2%	19,2%	16,4%	17,5%	16,5%
Kernekapitalprocent	21,5%	16,8%	16,0%	16,7%	15,9%
Indtjening:					
Egenkapitalforrentning før skat	13,3%	12,2%	16,4%	16,5%	20,1%
Egenkapitalforrentning efter skat	10,7%	10,2%	14,1%	13,7%	16,0%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,60	1,45	1,70	1,70	1,73
Afkastningsgrad	1,5%	1,4%	2,0%	2,0%	2,2%
Markedsrisiko:					
Renterisiko	0,4%	-0,3%	0,8%	0,8%	1,4%
Valutaposition	0,2%	0,4%	0,7%	0,4%	3,6%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Likviditet:					
Udlån i forhold til indlån	52,7%	64,0%	70,9%	71,3%	71,0%
LCR (Liquidity Cover Ratio)	560%	371%	301%	347%	475%
Store eksponeringer:					
Summen af store eksponeringer	80,5%	105,7%	108,5%	114,6%	n/a
Kreditrisiko:					
Andel af udlån med nedsat rente	2,0%	4,7%	5,4%	6,1%	7,1%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,7%	8,5%	8,5%	9,0%	10,0%
Periodens nedskrivningsprocent	0,2%	0,7%	-0,1%	-0,1%	0,3%
Udlån:					
Periodens udlånsvækst	-12,2%	-0,5%	11,4%	10,9%	3,3%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	3,3	3,7	3,6	3,6
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	95	95	90	90	90
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):					
Resultat efter skat	290,2	252,0	311,9	284,0	293,9
Resultat efter skat - udvandet	290,2	252,0	311,9	284,0	293,9
Børskurs ultimo	1.940	1.580	1.585	1.708	1.495
Indre værdi	2.843	2.578	2.363	2.202	1.968
Udbytte pr. 100 kroners aktie (foreslået)	0	25	50	25	50
Udbytte pr. 100 kroners aktie (udbetalt)	25	50	25	50	25
Børskurs/indre værdi	0,68	0,61	0,67	0,88	0,76
Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	6,70	6,30	5,10	6,00	5,10
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	215.641

*) Disse værdier er ikke tilpasset IFRS-9 regelsættet

**) Beregnet med anvendelse af IFRS-9 overgangsordningen i 2018 og de følgende år

Kvartalsvise hovedtal

1.000 kr.

	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	47.018	42.360	45.344	48.945	47.771
Andre driftsindtægter	398	363	401	446	522
I alt indtægter	47.416	42.723	45.745	49.391	48.293
Udgifter til personale og administration	31.693	28.269	31.692	30.731	32.683
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	417	324	414	352	1.055
Andre driftsudgifter	-15	609	14	210	1.147
Basisindtjening	15.321	13.521	13.625	18.098	13.408
Nedskrivninger på udlån mv.	2.436	119	229	1.231	8.572
Kursreguleringer	9.057	11.896	11.626	-11.417	7.173
Resultat før skat	21.942	25.298	25.022	5.450	12.009
Balance					
Udlån	1.632.699	1.762.360	1.794.778	1.829.078	1.858.640
Indlån	3.416.471	3.413.252	3.312.758	3.194.670	3.217.313
Indlån i puljeordninger	85.843	70.857	63.503	55.096	47.120
Efterstillet kapitalindskud	64.955	64.950	64.945	64.940	64.935
Egenkapital	614.189	595.065	575.206	555.493	556.900
Balance i alt	4.261.508	4.214.652	4.075.230	3.927.173	3.964.073
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	824.244	861.561	820.361	850.512	833.721



Kvartalsvisе nøgletal

	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019
Kapital:					
Kapitalprocent	24,2%	19,9%	19,8%	19,1%	19,2%
Kernekapitalprocent	21,5%	17,3%	17,3%	16,6%	16,8%
Indtjening:					
Egenkapitalforrentning før skat	3,6%	4,3%	5,4%	1,0%	2,2%
Egenkapitalforrentning efter skat	3,2%	3,4%	4,2%	0,7%	2,4%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,63	1,73	1,47	1,17	1,28
Afkastningsgrad	0,5%	0,5%	0,6%	0,1%	0,3%
Markedsrisiko:					
Renterisiko	0,4%	0,5%	0,6%	0,7%	-0,3%
Valutaposition	0,2%	0,5%	0,5%	0,7%	0,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Likviditet:					
Udlån i forhold til indlån	52,7%	57,0%	59,9%	63,4%	64,0%
LCR (Liquidity Cover Ratio)	560%	574%	438%	385%	371%
Store engagementer:					
Summen af store engagementer	80,5%	102,3%	96,3%	99,7%	105,7%
Kreditrisiko:					
Andel af udlån med nedsat rente	2,0%	3,5%	4,5%	4,6%	4,7%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,5%
Periodens nedskrivningsprocent	0,7%	0,2%	0,0%	0,1%	0,7%
Udlån:					
Periodens udlånsvækst	-3,1%	-5,2%	-3,4%	-1,6%	-3,1%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	3,0	3,1	3,3	3,3
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	96	94	98	95	94
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):					
Resultat efter skat	88,5	91,9	109,75	18,49	55,6
Resultat efter skat - udvandet	88,5	91,9	109,75	18,49	55,6
Indre værdi	2.843	2.755	2.663	2.572	2.578
Børskurs ultimo	1.580	1.830	1.760	1.940	1.580
Børskurs/indre værdi	0,68	0,66	0,661	0,754	0,61
Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	21,9	19,3	16,04	104,9	26,4
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

Regnskabsberetning

Hovedaktiviteten i Lollands Bank

Lollands Bank er en full-service bank for private og erhvervskunder i vores markedsområde dækkende Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland.

Banken tilbyder almindelige bankforretninger i form af indlån, udlån, garantistillelser, handel med værdipapirer og valuta samt rådgivning til bankens kunder omkring pension, investering, bolighandel og finansiering i almindelighed. De kundeekspederende filialer findes i byerne Maribo, Nakskov, Nykøbing F. og Vordingborg. Bankens stabsfunktioner har til huse i Nakskov og i Vordingborg.

Banken aflægger koncernregnskab. Koncernregnskabet indeholder driften af moderselskabet Lollands Bank A/S samt datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S. Grafer mv. i denne ledelsesberetning omfatter koncernen Lollands Bank A/S.

Om udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold i 2020

Året 2020 har været påvirket af COVID-19 pandemien; såvel nedluningen i foråret som den seneste nedlukning ved årets udgang sætter spor i såvel den nationale som den internationale økonomi.

Ved udgangen af dette regnskabsår forventer Nationalbanken, at det danske BNP samlet set falder med 3,9 % i 2020. Dette er afledt af såvel nedlukningen i dele af 2020 som den ændrede adfærd i det danske samfund.

Erhvervsinvesteringerne har i Danmark været lavere i 2020 sammenlignet med 2019. De færre investeringer reducerer virksomhedernes lånebehov. Samtidig har den øgede opsparing gennem de seneste år medført et mindre lånebehov. Det forventes, at lånebehovet først for alvor øges i slutningen af 2021, når udskudte skatte- og momsbeløb skal tilbagebetales.

I udlandet er krisen mange steder dyb. Og dybere end krisen i Danmark. Dette vil lægge en naturlig dæmper på den danske eksport, og dermed skønnes dansk eksport først at være tilbage på samme

niveau som primo 2020 i løbet af sommeren 2022. Derfor forventer Nationalbanken, at dansk økonomi vil være i en mild lavkonjunktur foreløbig indtil slutningen af 2022.

Bankens forretningsmodel og den deraf afledte vækststrategi har været udfordret i 2020 som følge af pandemien. Kunderne efterspørger ikke i samme omfang som tidligere træk på kreditter, da bankens erhvervskunder i store dele af 2020 har været omfattet af udskudte offentlige betalinger (skat og afgifter) som også nævnt ovenfor. Derfor falder bankens udlån. Samtidig er indlån øget i løbet af 2020. Hermed opstår en større likviditetsoverdækning. Den store mængde likviditet skal placeres i et pengemarked med negativ rente. Dette påvirker bankens basisindtjening.

For at dæmme op for det negative rentemarked, indførte Lollands Bank ved udgangen af 2019 negativ rente overfor bankens erhvervskunder. Med virkning fra 15. oktober 2020 betaler bankens privatkunder ligeledes negativ rente af indlånssaldi udover 250 t.kr. Lovregulerede indlån (primært pensionsopsparinger og børneopsparinger) er indtil videre friholdt fra negativ rente.

Bankens grundlæggende forretningsmodel udfordres, på lige fod med resten af banksektoren i Danmark, af de historisk lave renter, og der er udsigt til, at det lave rentemiljø vil fortsætte i de kommende år. Det er specielt rentemarginalen, der udsættes for et vedvarende pres. Men også indtjeningen fra bankens overskudslikviditet falder, så længe Nationalbanken fastholder de negative renter.

Foruden de offentlige støtteordninger omkring udskydelse af offentlige betalinger, tilbød banken i forbindelse med den første nedlukning i foråret 2020, privatkunderne en tre måneders ydelsesudsættelse. Herved forlængedes lånene med tre måneders løbetid. De foretagne ydelsesudsættelser har ikke givet anledning til en forventning om dårligere betalingsevne hos kunderne. I løbet af sommeren blev bankens kunder tilbudt førtidig udbetaling af feriepenge uden rente og gebyr.

På trods af COVID-19 pandemien og det historisk lave renteniveau, er der fortsat en fornuftig aktivitet i hele bankens markedsområde, og de samlede nedskrivninger er beskedne. Dette resulterer i, at banken ved udgangen af dette regnskabsår opnår et resultat før skat på 77,7 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 13,3 % (beregnet før skat).

COVID-19 pandemien satte i 2020 spor i bankens regnskab for første kvartal gennem væsentlige negative kursreguleringer i bankens regnskab. En usikkerhed om de økonomiske konsekvenser af COVID-19 for bankens kunder udløste en nedjustering af forventningerne til årets resultat før skat til 30-40 mio. kr. Efter 2. kvartal var de negative kursreguleringer elimineret, og efter 3. kvartal udviste de samlede kursregulering et positivt resultat på 12,1 mio.kr.

Ved udgangen af oktober måned 2020 fik forventninger om beskedne samlede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantidebitorer, trods indregning af ledelsesmæssige skøn på virkningen af COVID-19 pandemien, og et kvartal med positive kursreguleringer bankens ledelse til at foretage en opjustering af resultatet før skat til 60-65 mio.kr. Fortsat med et uændret skøn omkring basisindtjeningen.

Banken opjusterede medio januar 2021 resultatet før skat endnu engang til nu et forventet resultat før skat i niveauet 73 til 78 mio. kr. Forventningen til ba-

sisindtjeningen fastholdtes ved denne opjustering. Nedenfor fremgår (i tabel 1) et sammendrag af resultatopgørelsen for 2020 sammenholdt med sidste års resultat. Et sammendrag som viser, at såvel basisindtjeningen som resultatet før skat er højere end det udmeldte i oktober 2020. Øgede kursgevinster er den primære årsag til den seneste opjustering. Sekundært en fortsat høj aktivitet indenfor bankens aktivitetsområder.

Sammendrag af resultatopgørelsen

Mio. kr.	2020	2019
Netto rente- og gebyrindtægter	183,7	181,3
Andre driftsindtægter	1,6	2,2
Udgifter til personale og adm.	-122,4	-125,7
Afskrivninger	-1,5	-2,5
Andre driftsudgifter	-0,8	-1,4
Basisindtjening	60,6	53,9
Nedskrivninger	4,0	14,5
Kursreguleringer	21,2	25,7
Resultat før skat	77,7	65,0
Skat	15,0	10,6
Periodens resultat	62,7	54,4

Tabel 1

Basisindtjeningen øges i 2020

Indtægter i form af netto rente- og gebyrindtægter udgør 183,7 mio. kr., hvilket er 2,4 mio. kr. højere end året før, og svarende til en stigning på 1,3 %. Banken indførte ultimo 2019 negative renter overfor



erhvervskunderne, og medio oktober 2020 blev privatkunderne tilsvarende mødt med negative renter af indlånssaldi. Lovregulerede indlån samt indlån under 250 t. kr. er dog friholdt fra negativ rente. Bankens netto rente- og gebyrindtægter påvirkes positivt af dette tiltag med 8,2 mio. kr.

Der har gennem 2020 været en stor aktivitet i banken omkring boligfinansiering, ligesom investeringsområdet, efter et lavt aktivitetsniveau i foråret, nu er på vej fremad. Derfor stiger bankens gebyr- og provisionsindtægter samlet set med 4,8 mio. kr. Af denne indtægtsstigning vedrører 2,5 mio. kr. garantiprovision, hvoraf størstedelen kan henføres til det øgede forretningsomfang med DLR-kredit. Det skal dog tilføjes at de tab på realkreditformidling, som modregnes i garantiprovision, udgør 2,8 mio. kr. mod 2,2 mio. kr. i 2019.

Gebyrer og provisionsindtægter

Mio. kr.	2020	2019
Værdipapirhandel og depoter	10,6	10,9
Betalingsformidling	11,2	10,3
Lånesagsgebyrer	12,6	11,2
Garantiprovisioner	28,5	26,0
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	13,7	13,3
I alt	76,5	71,7

Tabel 2

For øvrige gebyrindtægter ses en vækst på betalingsformidling samt øgede indtægter fra låneformidling afledt af, at der har været flere gode konverteringsmuligheder for bankens realkreditkunder henover hele 2020.

Bankens udgifter til personale og administration mindskedes samlet set med 3,3 mio. kr. i 2020 sammenlignet med 2019.

I første kvartal havde banken øgede udgifter til direktionen, da der var løn til såvel den nu afdøde direktør Anders F. Møller som til bankens nuværende direktør Allan Aaskov. Trods et stort set uændret antal ansatte i banken igennem dette regnskabsår, øges udgiften til lønninger. De stigende udgifter kan

henføres til en faglig styrkelse af bankens organisation, kombineret med overenskomstmæssige stigninger i juli måned. Den faglige styrkelse er med til at sikre, at banken fortsat står stærkt i forhold til efterlevelse af de øgede myndighedskrav, som banksektoren løbende står overfor. Banken havde 97 ansatte ved udgangen af 2020.

Øvrige administrationsudgifter (udgifter bortset fra løn) udgør i 2020 51,2 mio. kr. I forhold til sidste år er der tale om et fald på 6,5 mio. kr. Lavere aktivitet i banken grundet den delvise nedlukning af samfundet i dele af første halvår, kombineret med udgift til facaderenovering af ejendommen i Nakskov i 2019, er årsagen til de faldende udgifter. Lavere aktivitet slår igennem på markedsføringsudgifterne som er 1,9 mio. kr. lavere i 2020 i forhold til forrige år. Omvendt øges bankens IT-udgifter fortsat. De stigende myndighedskrav er en medvirkende årsag til, at bankens udgifter til systemunderstøttelse fortsat øges.

Udgifter til personale og administration

Mio. kr.	2020	2019
Bestyrelse og repræsentantskab	1,3	1,4
Direktion	3,4	2,3
Personaleudgifter	66,5	64,3
IT	34,5	33,2
Rengøring, el, vand og varme	2,1	2,5
Markedsføring	1,4	3,4
Øvrige administrationsudgifter	13,2	18,6
I alt	122,4	125,7

Tabel 3

Nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer er på et acceptabelt niveau

Der er i 2020 samlet set udgiftsført 4,0 mio. kr. i nedskrivninger og hensættelser mod 14,5 mio. kr. i 2019.

I det udgiftsførte beløb er der afsat et ledelsesmæssigt skøn på 18 mio. kr. til dækning af COVID-19 pandemiens virkning på bankens udlån og kreditter. Dette svarer til ca. 1 % af bankens samlede udlån før nedskrivninger.

Ved udgangen af 2020 udgør de samlede reservationer til imødegåelse af tab på bankens udlån, kreditter og garantier i alt 244,2 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 8,7 % ved udgangen af 2020.

Nedenfor er vist såvel en overordnet branchefordeling på udlån, kreditter og garantier, som de afledte på nedskrivninger og hensættelser fordelt pr. branche. Branchefordelingen er identisk med den fordeling, som anvendes i risikostyringen af bankens udlån og kreditter.

Garantier og udlån i % (før nedskrivninger)

	2020	2019
Landbrug	18	18
Øvrige erhverv	44	47
Private	38	35
I alt opgjort i %	100	100

Tabel 4

Akkumulerede nedskrivninger mv.

- garantier og udlån i %

	2020	2019
Landbrug	10	9
Øvrige erhverv	56	52
Private	34	39
I alt opgjort i %	100	100

Tabel 5

Den nuværende udlånsmasse har en god spredning på såvel brancher og på enkelteksponeringer, og lever hermed op til bankens forretningsmodel. Den største branchekonzentration er fortsat landbrug med 18 %. Den væsentligste del af landbrugsporteføljen er planteavl. Der er en mindre del mod animalsk produktion, primært svineavl. Banken har ikke været eksponeret hverken direkte eller indirekte imod minkavl.

Det er ledelsens vurdering, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til at dække den risiko,

der er på de samlede eksponeringer ved udgangen af 2020. Det vurderes, at de afsatte skøn og estimater dækker den risiko som COVID-19 pandemien udsætter bankens udlån- og garantiportefølje for. Boniteten i udlånsporteføljen, kombineret med udsigterne for den samfundsøkonomiske udvikling, vil dog fortsat kunne påvirke nedskrivningerne i de kommende kvartaler. Konsekvensen af udløbet af hjælpepakkerne til bankens kunder kan endnu ikke estimeres, da den del af hjælpepakkerne, der vedrører en udskydelse af betaling af skatter og afgifter, først udløber i løbet af 2021. Banken har igennem de ledelsesmæssige skøn indregnet yderligere usikkerheder i værdien af bankens udlån i forhold til de modelbaserede beregninger fra IFRS-9 nedskrivninger. Derfor er der, som tidligere nævnt, afsat et ledelsesmæssigt skøn på 18 mio. kr. dækkende disse usikkerheder. Det afsatte beløb dækker de brancher, som banken anser som mest økonomisk påvirket af COVID-19 pandemien, og hvor der samtidig er økonomiske eller andre oplysninger der indikerer, at der kan være større økonomisk usikkerhed end den usikkerhed der afspejles i IFRS-9 nedskrivningen.

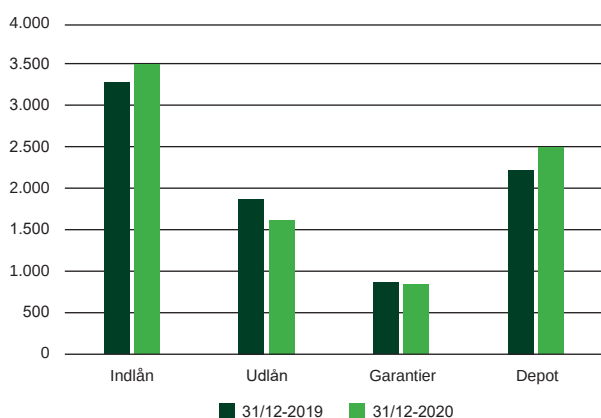
Pæne kursreguleringer

Ved udgangen af 2020 er de samlede kursreguleringer positive med 21,2 mio. kr. sammenlignet med en tilsvarende positiv kursregulering på 25,7 mio. kr. for samme periode i 2019. I 2019 var kursreguleringerne påvirket af særlige kursreguleringer på 3,9 mio. kr. i forbindelse med salget af en del af bankens anlægsbeholdning af aktier i Spar Invest Holding. I 2020 har banken solgt aktiebesiddelsen i VP med en kursgevinst på 0,7 mio. kr. Bortset fra denne mindre engangsindtægt kan samtlige kursreguleringer henføres til det gunstige aktiemarked i 2020. Obligationerne udviser til gengæld et kurstab på 4,0 mio. kr. Af de samlede positive kursreguleringer på aktier på i alt 27,0 mio. kr. kan 10,3 mio. kr. henføres til bankens beholdning af unoterede aktier, som udgøres af aktier i sektorselskaber. Kursreguleringerne indeholder også en negativ kursregulering af en af bankens investeringsejendomme i Vordingborg, som er nedskrevet med 2,5 mio. kr. i løbet af 2020.

Forretningsomfanget øges trods fald i udlån

Forretningsomfanget har udviklet sig positivt gennem 2020 med stigninger i indlån og værdien af kundedepoter, hvorimod bankens udlån og garanti-stillelser falder i løbet af 2020.

Forretningsomfang



Figur 1 Forretningsomfang

Udlån er faldet med 225,9 mio. kr. gennem de seneste 12 måneder svarende til et fald på 12,2 %. Der er i det danske samfund en generel manglende lyst til eller behov for at optage lån og kreditter. Bankens erhvervskunder udnytter ikke de bevilgede trækingsmuligheder på kassekreditterne. Årsagen hertil er udskydelse af betaling af skatter og afgifter, optagelse af realkreditlån og positive driftsresultater. Herudover har flere af bankens store udlånskunder indfriet større mellemværender i løbet af 2020.

Indlån - inklusive puljeindlån - er steget med 237,9 mio. kr., svarende til en stigning gennem de seneste 12 måneder på 7,3 %.

Garantierne er faldet med 9,5 mio. kr., svarende til et fald gennem de seneste 12 måneder på 1,1 %.

I det gunstige aktiemarked er kundernes depotværdier øget fra 2.224 mio. kr. ved udgangen af 2019 til 2.504 mio. kr. ved udgangen af 2020.

Egenkapitalen øges

I løbet af året 2020 er der bevægelser på egenkapitalen i form af forårets udbyttebetaling til aktionærer på 5,4 mio. kr. som fragår egenkapitalen. Årets resultat udgør 62,7 mio. kr. hvorefter egenkapitalen ved udgangen af regnskabsåret 2020 udgør 614,2 mio. kr.

Det indstilles til generalforsamlingen, at der ikke udbetales udbytte i 2021. Denne beslutning begrundes i en indstilling fra det Europæiske Systemiske Risikoråd, som i december måned 2020 har henstillet til de europæiske banker at begrænse udlodning af udbytter mv. indtil 4. kvartal 2021. Finanstilsynet har efterfølgende opfordret de danske pengeinstitutter til at følge denne henstilling.

Forsvarligt kapitalberedskab

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Kapitalprocenten ultimo 2020 er opgjort til 24,2 og kernekapitalprocenten til 21,5. Kapitalprocenten er positivt påvirket af at udlånet blandt andet, som følge af COVID-19 pandemien falder med 12,2 %, og nedbringer de samlede vægtede poster. Det individuelle kapitalbehov, som er opgjort i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser samt Finanstilsynets vejledning herom, er beregnet til 10,6 %. Ved indregning af lovpligtig kapitalbevaringsbuffer og NEP-tillæg udgør overdækningen 9,6 %-point.



Bestyrelsen har en målsætning om at have en overdækning i forhold til det samlede kapitalkrav på mindst 4 %-point, hvorfor banken i lighed med sidste år kan efterleve sin målsætning ved udgangen af 2020.

I tabel 6 og tabel 7 viser i sammendrag opgørelsen af kapitalprocenten i henholdsvis 2020 og 2019.

Kapital 2020

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag/ -procent	579,3	24,2
Solvensbehov	253,5	10,6
Overdækning før bufferkrav	325,8	13,6
Kapitalbevaringsbuffer	59,8	2,5
Konjunkturudligningsbuffer (nulstillet pt.)	0,0	0,0
NEP-tillæg	36,1	1,51
Overdækning efter bufferkrav	229,9	9,6

Tabel 6

Kapital 2019

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag/ -procent	511,8	19,2
Solvensbehov	264,0	9,9
Overdækning før bufferkrav	247,8	9,3
Kapitalbevaringsbuffer	66,5	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	26,6	1,0
NEP-tillæg	11,7	0,4
Overdækning efter bufferkrav	143,0	5,4

Tabel 7

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser, skal der offentliggøres en række oplysninger om risici, kapitalstruktur, kapitaldækning risikostyring mv. Oplysningerne er offentliggjort i bankens risikorapport på hjemmesiden <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2021/02/risikorapport-2020.pdf>

Likviditeten er høj

Bankens likviditet måles ved nøgletallet Liquidity Coverage Ratio (LCR), som er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at en bank har tilstrækkelig

likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR angiver den mængde likvide "højkvalitetsaktiver", som en bank skal have i sin beholdning for at kunne modstå et 30 dages likviditetsstress.

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

Likviditetskravet på 100 % (LCR) efterlever banken fuldt ud med en likviditetsprocent på 560.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder knytter sig til opgørelsen af tabs- og nedskrivningsbehovet på bankens eksponeringer. Nedskrivningerne på eksponeringerne er foretaget i overensstemmelse med den gældende regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket. Ændringer kan derudover forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side.

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

Det kan ikke afvises, at en negativ udvikling indenfor brancher, hvor banken har eksponeringer samt ændring af praksis af den ene eller den anden årsag, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. Der henvises i øvrigt til note 1 for en yderligere omtale af usikkerheder ved indregning og måling samt foretagne regnskabsmæssige skøn.

Banken har i 2020 indregnet ledelsesmæssige skøn afledt af COVID-19 pandemien. Skønnene er baseret på bankens vurderinger af de enkelte brancher i bankens udlånsportefølje. Specifikt er der indregnet ledelsesmæssige skøn på nedskrivninger

i de tilfælde, hvor økonomiske eller andre oplysninger indikerer, at der kan være en større økonomisk usikkerhed end den, der indgår i de modelmæssige beregninger med udgangspunkt i IFRS-9.

Tilsynsdiamanten opfyldes på alle 5 pejlemærker

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

- De 20 største eksponeringer må højest udgøre 175 % af den egentlige kernekapital (CET 1).
- Udlånsvæksten skal være mindre end 20 % år til år.
- Ejendomseksponeringen skal være mindre end 25 % af de samlede udlån og garantier.
- Stabil funding, som er udlån i forhold til arbejdende kapital skal være mindre end 1.
- Likviditetsoverdækningen opgjort som en 90 dages stresstest skal være større end 100 %.

I tabel 8 er bankens værdier vist ultimo 2020 og 2019. Banken ligger indenfor rammerne af alle de fem målepunkter.

Tilsynsdiamanten

Procent	Krav	31/12-2020	31/12-2019
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	80,5 %	105,7 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	-12,2 %	-0,5 %
Ejendomseksponering	< 25 %	12,6 %	12,0 %
Stabil funding	< 1	0,39	0,48
Likviditetspejlemærke	> 100 %	560,0 %	373,6 %

Tabel 8

Begivenheder efter statusdagen

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter statusdagen.

Forventninger til 2021

Basisindtjeningen forventes i 2021 at udgøre 50-55 mio. kr. Budgettet som danner grundlag for forventningen til 2021 er udarbejdet ud fra en række forudsætninger omkring COVID-19 pandemiens fortsatte udfordringer for økonomien.

Nedskrivninger på kunder forventes også i 2021 at være på et lavt niveau.

Kursreguleringer og nedskrivninger følger typisk de økonomiske konjunkturer i samfundet. Det er usikkert, hvilken indflydelse COVID-19 pandemien vil få på specielt de samlede nedskrivninger, alt efter hvor hurtigt det danske samfund – afledt af vaccinationsprogrammet – kan genåbnes. Ligeledes er det usikkert, hvorledes kundernes likviditetssituation på længere sigt vil være påvirket af COVID-19. De udskudte offentlige betalinger samt omfanget af nedbringelse af varelagre med videre for bankens erhvervskunder kendes ikke specifikt.

Den samlede vurdering er derfor, at der i 2021 kan forventes et resultat før skat i niveauet 50-55 mio. kr. om end det udmeldte resultat er behæftet med en højere grad af usikkerhed i forhold til tidligere.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Banken er eksponeret overfor forskellige typer af finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. For en mere detaljeret gennemgang henvises til beskrivelse i noterne 41 til 44 om risikostyring. Banken har fastlagt politikker for risikostyring. Formålet hermed er at minimere de tab, der kan opstå som følge af blandt andet uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

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

Politikker og mål for styring af kreditrisici:

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

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

Alle bankens eksponeringer overvåges på individuelt niveau. Med hensyn til rating af kunder, anvender banken de af Finanstilsynet anvendte modeller til klassifikation af kunderne. Banken har

en målsætning om, at den samlede eksponering i en enkelt branche maksimalt må udgøre 10 % bortset fra landbrug, hvor grænsen er 20 %, og fast ejendom hvor grænsen er 15 %. Bankens markedsområde er i et naturligt landbrugsområde, hvor især de lollandske landbrug er økonomisk stærke, hvorfor banken finder det naturligt med en højere del i landbrugsbranchen.

Politikker og mål for styring af markedsrisici:

Markedsrisici er risikoen for, at værdien af bankens aktiver og passiver påvirkes af markedsforholdene. Det kan for eksempel være ændringer i økonomiske konjunkturer, aktiemarkedet og ændringer i valuta- og renteforhold.

Banken har en relativ stor beholdning af obligationer, men det tilstræbes at holde renterisikoen på et lavt niveau.

Banken har ikke eksponeringer i fremmed valuta i form af udlandslån til kunder.

Banken har fastsat følgende grænser for markedsrisikoen:

- Renterisikoen opgjort efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen må ikke overstige 4 % af kernekapitalen efter fradrag.
- Valutarisikoen opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor banken har nettotilgodehavende og valutaer, hvor banken har nettogæld (valutaindikator 1) må ikke overstige 10 % af kernekapitalen efter fradrag.
- Aktierisikoen opgjort som værdien af aktier og heraf afledte finansielle instrumenter i form af futures og optioner må ikke overstige følgende grænser:
 - Handelsbeholdning: 20 % af kernekapitalen efter fradrag.
 - Banken ønsker for strategiske aktier, der defineres som aktier i sektorejede virksomheder at deltage i sektorens normale omfordeling og tegning. Strategiske aktier er ikke omfattet af ovennævnte grænse.

De fastsatte grænser forventes ikke - ej heller i en længerevarende COVID-19 pandemi - at udfordre banken i væsentligt omfang.

Politikker og mål for styring af likviditetsrisici:

Det likvide beredskab bliver styret af likviditetsafde-

lingen, og fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt likvidt beredskab. Likviditetsnøgletallet LCR har bankens ledelse fastlagt til minimum 200 % for ikke på noget tidspunkt at komme i konflikt med reglerne om, at LCR-nøgletallet mindst skal udgøre 100 %. Likviditetsoverdækningen på 100 % skal fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.

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

Politikker og mål for styring af operationelle risici:

Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. Den overordnede risikopolitik fastsætter blandt andet, at det enkelte forretningsområde skal søge at identificere alle væsentlige operationelle risici og fastlægge hvilke initiativer, der er nødvendige for at undgå eller begrænse sådanne risici. En central del heraf er IT-sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herunder er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø, og har derfor også udarbejdet en række forretningsgange for, hvorledes kontrol skal foregå. Der er udarbejdet skriftlige forretningsgange på alle vigtige områder. Ydermere er der udarbejdet arbejdsbeskrivelser, hvor det giver mening. Herudover søger banken i videst muligt omfang, at der er uddannet flere medarbejdere på alle områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed.

Bankens interne kontrol overvåger etablering af udlån, overholdelse af forretningsgange, samt løbende kontrollerer og afstemmer diverse procedurer i banken. Bankens kreditafdeling overvåger og forestår opfølgningen på udlån, kreditter og garantier, samt nødlidende forhold.

Bankens complianceansvarlige skal sikre, at alle aktiviteter til enhver tid lever op til interne og eksterne krav, herunder juridiske og etiske standarder.

Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses, under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Aktiekapitalen

Banken har ved udgangen af 2020 udstedt 1.080.000 stk. aktier á nominelt 20 kr. Aktiekapitalen udgør således 21,6 mio. kr. Banken har ca. 8.800 aktionærer.

Der er én stemme for hver aktie.

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af aktiekapitalen:

- Sparekassen Sjælland Fyn, Isefjord Alle 5, 4300 Holbæk ejer 224.495 stk. aktier svarende til 20,8 % af såvel aktiekapitalen som stemmerettighederne.
- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 109.200 stk. aktier svarende til såvel 10,1 pct. af såvel aktiekapitalen som stemmerettighederne.

Vedtægterne kan ændres på generalforsamlingen med 2/3 flertal af såvel de afgivne stemmer som af de repræsenterede stemmer.

Ledelsen herunder mangfoldighed

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79 a har bestyrelsen opstillet nedenstående måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejdet nedenstående politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på bankernes ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør

80 % mænd og 20 % kvinder ultimo 2020. Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn af bestyrelsesmedlemmer når 25 % i 2023. Banken bestræber sig på at øge kvinders repræsentation i bestyrelsen, men et bestyrelsesmedlems kompetencer vægtes dog før køn. Måltallet for kvinder i bestyrelsen blev ikke nået i 2020, da der ikke blev afholdt valg i bestyrelsen.

Blandt de repræsentantskabsvalgte medlemmer udgør 84 % mænd og 16 % kvinder, mens bankens ledelse, i form af bankens ledergruppe har en fordeling med 31 % kvinder og 69 % mænd. På næste ledelseslag, ledere der ikke indgår i ledergruppen, er fordelingen 64 % mænd og 36 % kvinder.

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

Det er bankens overordnede mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Banken følger løbende op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen samt justerer løbende indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er sat.

Banken betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater.

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

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



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

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

Ledelseshverv - bestyrelse

**) angiver medlem af repræsentantskabet*

Preben Pedersen:

- Formand for bestyrelsen i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2010)
- Formand i bestyrelsen i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Jakob Mikkelsen):*

- Næstformand i bestyrelsen i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Næstformand i bestyrelsen i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Direktør i Jakob Mikkelsen Holding ApS
- Meddirektør i ColourPlus ved C.M. Mikkelsen ApS
- Bestyrelsesmedlem i ColourPlus ved C. M. Mikkelsen ApS
- Direktør i Ejendomsselskabet Skovalléen 48 ApS
- Direktør i Allan C. Hansen ApS
- Direktør i Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS

Irene Jensen):*

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S og formand for revisionsudvalget (Medlem af bestyrelsen siden 2011)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2013)

Kim Pajor):*

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2017)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2017)
- Direktør i Pajor ApS
- Direktør i Pajor Holding ApS
- Bestyrelsesmedlem i Floating Power Plant A/S

Lars Møller Andersen):*

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2018)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2018)
- Direktør i Møller Andersen ApS
- Direktør i ASLA Holding ApS
- Direktør i LAPL ApS
- Direktør i Agrovi Business A/S

Thomas Søndergaard (valgt af medarbejderne):

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2020)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2020)
- Bestyrelsesmedlem i Nørre Alslev Vandværk a.m.b.a

Michael Pedersen (valgt af medarbejderne):

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2006)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2013)

Ledelseshverv - direktion

Allan Aaskov:

- Bankdirektør i Lollands Bank A/S (Bankdirektør siden 1. januar 2020)
- Direktør i Lollands Banks Ejendomme A/S (Direktør siden 1. april 2020)

Kapitalgrundlag

Banken har opgjort sit kapitalgrundlag med udgangspunkt i EU-direktivet til gennemførelse af Basel III (CRD IV) og kapitalkravsforordningen (CRR). Kapitalgrundlaget udgør 579,3 mio. kr. bestående af kernekapital efter fradrag på 514,3 mio. kr. og supplerende kapital på 64,9 mio. kr.

Kapitalgrundlaget, som er opgjort i % af de risikovægtede poster, udgør 24,2 %. Den supplerende kapital i form af ansvarlig lånekapital på 64,9 mio. kr. er optaget i april måned 2018 og maj måned 2019, og kan fortsat medregnes 100 % til kapitalgrundlaget i de første 5 år efter udstedelsen, hvorefter kapitalen reduceres med 20 % årligt.

Kapitalkrav

Opgørelsen af kapitalbehovet sker efter Finanstilsynets 8+ model og udgør 10,6 % ultimo 2020. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, og NEP- tillæg på 1,51 % hvorefter det samlede kapitalkrav kan opgøres til 14,6 %.

Kapitalprocent og -overdækning

Kapitaloverdækningen før bufferkrav udgør 13,2 %-point, men efter de fradrag, som er nævnt ovenfor, udgør kapitaloverdækningen 9,6 %-point, som indfrier bankens egen målsætning om at have en kapitaloverdækning på mindst 4 %-point.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der vedtaget en overgangsordning, således at en negativ effekt af de IFRS-forenelige nedskrivningsregler indføres over en 5-årig periode, der udløber ultimo 2022. Banken har valgt at anvende denne overgangsordning.

Optagelse af ny supplerende kapital

I perioden 2020-2023 indføres der fortsat nye kapitalkrav, hvorfor det allerede på nuværende tidspunkt er en kendsgerning, at kapitalkravet vil stige i de kommende år. Konjunkturbufferen som lige nu er nulstillet grundet COVID-19 pandemien, kan øges mod de maksimale 2,5 %, og endelig fortsætter indfasningen af NEP-tillægget, som efter 5 år indtil videre skal udgøre 4,7 %, hvoraf 1,51 % er indfaset i 2020.

DLR Kredits aktier omfordeles årligt i forhold til porteføljen af formidlede DLR Kredit lån blandt de samarbejdende pengeinstitutter. Da banken igen i 2020 har haft en pæn vækst i formidling af DLR Kredit lån, skal banken forventeligt købe for omkring 16 mio. kr. aktier i DLR Kredit ved den forestående omfordeling ultimo 1. kvartal 2021.

Forretningsmæssigt vurderes investeringen at være fornuftig, men på kort sigt belaster investeringen kapitalgrundlaget, idet investeringen fratrækkes i kapitalgrundlaget. Aktuelt har banken en større beholdning af sektoraktier, der modregnes i kapitalgrundlaget.

Som tidligere nævnt forventer banken et resultat før skat for 2021 i niveauet 50-55 mio. kr.

I forbindelse med indfasning af NEP-kravene forventes der yderligere over de kommende år at blive behov for udstedelse af yderligere efterstillet kapital.

Det væsentligste element i kapitalbehovet er kreditrisici. Ved opgørelsen af kapitalbehovet er alle eksponeringer, med bonitetskategori 1 og 2c, der overstiger 2 % af bankens kapitalgrundlag gennemgået.



Ved gennemgangen er de enkelte eksponeringers bonitet, samt værdiansættelsen af pantsatte sikkerheder vurderet. Risikoen på disse eksponeringer er således kritisk vurderet og indgår i det beregnede kapitalbehov.

En nærmere beskrivelse af modellen for opgørelse af det individuelle kapitalbehov er tilgængelig på bankens hjemmeside <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2021/02/risikorapport-2020.pdf>

Kapitalmæssige effekt af IFRS-9 nedskrivninger

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR) således, at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af IFRS-9 nedskrivningsreglerne tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik. Overgangsordningen opererer med en såkaldt statisk og dynamisk del, hvor den statiske del løber frem til ultimo 2022, og den dynamiske del løber frem til ultimo 2024 – senest forlænget som led i CRR Quick Fix pakken der har virkning fra d. 27. juni 2020.

Banken har valgt at anvende overgangsordningen i sin helhed dvs. både det dynamiske og statiske element.

Virkningen af IFRS-9 overgangsordningen udgjorde 25 mio. kr. ved reglernes ikrafttrædelse 1. januar 2018, som blev ført tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål, mens virkningen på kapitalgrundlaget fremadrettet gradvist reduceres i takt med overgangsordningens udløb i henholdsvis 2022 og 2024. CRR Quick Fix pakken gav endvidere mulighed for den nye forbedrede SMV-rabat. Banken anvender ikke denne mulighed i 2020 men afventer en bedre IT-mæssig understøttelse af metoden. Det forventes at nedvægtningen finder anvendelse i løbet af 2021.

Krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav)

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om Finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindel-

se med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter som banken følger indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består, udover solvensbehovet af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget.

Finanstilsynet har med virkning fra den 21. december 2020 fastsat bankens NEP-tillæg til 4,7 % af de risikovægtede eksponeringer. Hertil kommer solvensbehovet, hvorfor det samlede NEP-krav er fastsat til 14,7 % af de risikovægtede eksponeringer svarende til 10,1 % af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag.

NEP-tillægget indføres successivt i perioden 1. januar 2019 – 1. juli 2023, således at kravet først fuldt ud skal efterleves fra 1. juli 2023. Ultimo 2020 udgør NEP-tillægget under indfasning således alene 1,51 % svarende til, at det samlede NEP-krav under indfasning ultimo 2020 udgør 11,4 % af de risikovægtede eksponeringer for Lollands Bank.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget én gang årligt, hvorved de anførte %-satser kan variere over tid.

NEP-tillægget skal opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter), der er efterstillet simple kreditorer og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation.

Banken har som målsætning løbende at afdække NEP-tillægget med egentlig kernekapital. Dog indgår der tidligst i 2022 planer om udstedelse af Senior Non-Preferred instrumenter dækkende en del af NEP-tillægget. Den midlertidige nulstilling af konjunkturbufferen er en medvirkende årsag heril. Derudover forventer banken ikke at COVID-19 pandemien vil påvirke bankens langsigtede kapitalplanlægning.

Kunder og forretningsområder

Værdigrundlag vision og strategi

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

Banken bygger således på følgende grundlæggende værdier:

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

Kunder

Banken har en balance på 4,26 mia. kr. og ca. 30.000 kunder. Udviklingen i antallet af kunder har været tilfredsstillende igennem de senere år, hvilket især skal vurderes i lyset af et meget konkurrencepræget marked. Alene i 2020 fik banken 1.631 nye kunder.

Udenfor bankens markedsområde har banken ligeledes en del kunder. Banken anser det som vigtigt, at disse kunder har en familiemæssig eller anden relation til bankens markedsområde. De fleste af

disse kunder har bibeholdt banken som bankforbindelse i forbindelse med, at de er fraflyttet markedsområdet. Antallet af kunder udenfor markedsområdet forventes at være stigende.

Forretningsområder mv.

Bankens aktiviteter er at modtage indlån samt at yde finansiering til det lokale erhvervsliv samt private kunder i form af udlån og garantier mv.

Hertil kommer forretningsomfang omhandlende en lang række serviceydelser, som banken leverer til sine kunder.

Udenfor den klassiske vifte af bankprodukter har banken indgået samarbejdsaftaler med en række underleverandører, som gør det muligt at levere produkter indenfor realkredit, pension, investering og forsikring. På realkreditområdet er bankens primære samarbejdspartnere Totalkredit og DLR Kredit. På forsikringsområdet er det Privatsikring, Letsikring og PFA. På investeringsområdet er det primært Bankinvest, Sparinvest, Sydinvest, Majinvest og Valueinvest.

Organisation og medarbejdere

Bankens kundeorienterede aktiviteter ydes via hovedsædet i Nakskov samt filialer på Lolland, Falster og Sydsjælland. De administrative opgaver udføres i specialiserede afdelinger i hovedsædet i Nakskov samt i filialen i Vordingborg.

Selvbetjening/netbank

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

I netbank kan kunderne gennemføre de daglige bankforretninger, herunder handle værdipapirer. Banken oplever en stigende interesse blandt kunderne for brug af netbank.

Som supplement til bankens udstedelse af Dankort, med eller uden Visafunktionalitet og MasterCard, tilbydes Mobile Pay og Apple Pay samt forskellige kreditkortprogrammer til såvel privat- som erhvervs-kunder. På MasterCard er der op til 45 dages kredit, og på udvalgte kort er der tilknyttet rejseforsikringer. Alle filialer har en pengeautomat, som håndterer en meget stor andel af alle kontanthævninger og -indsætninger i banken, herunder mulighed for at hæve euro.

Medarbejdere

Det gennemsnitlige antal ansatte har i 2020 været 95.

IT

Bankernes Edb Central i Roskilde (BEC) er primær IT-leverandør til banken.

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

Bankens IT-systemer har i 2020 været kendetegnet ved en høj driftsstabilitet og et højt sikkerhedsniveau.

Lokale Pengeinstitutter

Banken er medlem af foreningen Lokale Pengeinstitutter sammen med en lang række øvrige lokale pengeinstitutter. Foreningen har til hovedformål at styrke medlemmernes sektorpolitiske position, blandt andet på infrastrukturområderne. Samarbejdet koordineres via et sekretariat i København.



Selskabsledelse og social ansvarlighed

Indledning

Det fremgår nedenfor, hvorledes banken forholder sig til Komitéen for god selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse fra maj 2017" og senest opdateret i 2019 samt Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelses hjemmeside <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2021/02/god-selskabsledelse-2020.pdf>

Redegørelsen, som vedrører regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 findes via nedenstående link <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2021/02/ledelseskodex-i-lollands-bank-2020.pdf>

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet, som dækker Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland. Banken ønsker ligeledes med handlekraft, ordentlighed og solid økonomi at skabe værdi og tryghed for bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfundet.

Bankens ledelse ser positivt på alle anbefalinger for god selskabsledelse, og følger generelt anbefalingeren, men afviger på nedenstående punkter:

- Banken offentliggør helårs- og halvårsrapporter, og herudover kvartalsmeddelelser.
- Banken har ikke etableret en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg. Bestyrelsen har vurderet, at det på langt sigt tjener bankens primære interesser bedst, at bestyrelsen uden generalforsamlingens godkendelse kan træffe beslutninger til at imødegå overtagelsesforsøg, så længe beslutningerne understøtter bankens mål om at være et lokalt forankret pengeinstitut.
- Banken vælger ikke sin bestyrelse på generalforsamlingen. Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet, som vælges af generalforsamlingen.
- Bestyrelsen er ikke årligt på valg på generalforsamlingen, men vælges af repræsentantskabet for 3-årige perioder, hvor der hvert år mindst er et bestyrelsesmedlem på valg.

- Bestyrelsen inddrager ikke minimum hvert tredje år ekstern bistand til selv vurdering af den samlede bestyrelse og de individuelle bestyrelsesmedlemmer.
- Generalforsamlingen godkender ikke bestyrelsens vederlag, idet dette vederlag godkendes årligt af repræsentantskabet.

Bankens bestyrelse udgøres af 7 medlemmer hvoraf 5 medlemmer er valgt af bankens repræsentantskab og 2 medlemmer er valgt af medarbejderne. Bestyrelsen har et bredt erfaringsgrundlag og de nødvendige kompetencer i tilgangen til bestyrelsens opgaver. En nærmere beskrivelse af bestyrelsesmedlemmerne fremgår bagerst i denne årsrapport.

Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter

Banken søger løbende at informere aktionærerne om relevante forhold. Dette er sket ved offentliggørelse af kvartalsmeddelelser, halvårs- og årsrapporter og andre nyheder samt på den årlige generalforsamling.

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

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

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

Indkaldelse til generalforsamling sker med mindst 3 ugers og højst 5 ugers varsel på bankens hjemmeside, ved annoncering i et lokalt dagblad, ved bekendtgørelse i Erhvervsstyrelsens IT-system

samt ved meddelelse til aktionærer, der har fremsat begæring herom.

Enhver aktionær, der besidder aktier i banken på registreringsdatoen (der ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse), er berettiget til at møde på generalforsamlingen, hvis vedkommende senest 3 bank dage forud har anmeldt sin deltagelse til banken. Efter generalforsamlingens afholdelse offentliggøres en selskabsmeddelelse indeholdende oplysninger om truffede beslutninger.

Aktiekapitalens størrelse udgør 21,6 mio. kr. fordelt på 1.080.000 stk. aktier med et nominelt beløb på hver 20 kr.

Bestyrelsen skal indkalde til ekstraordinær generalforsamling, hvis det ønskes af aktionærer, som tilsammen besidder mere end 5 % af aktiekapitalen og som angiver, hvad der ønskes forelagt generalforsamlingen.

Banken efterlever udvalgets anbefalinger om åbenhed og gennemsigtighed. Bankens opererer således i overensstemmelse med Nasdaq Copenhagen A/S generelle oplysningsforpligtelser, og har blandt andet udarbejdet interne regler for efterlevelse af oplysningsforpligtelserne. Bankens udarbejder kvartalsmeddelelser samt halvårs- og helårsrapporter, som offentliggøres i overensstemmelse med den offentliggjorte finanskalendar. Bankens har ikke fundet det relevant at udarbejde regnskabsmaterialet på engelsk, idet det er bankens vurdering, at der ikke er behov herfor set i lyset af bankens lokale forankring og det meget begrænsede antal udenlandske kunder/aktionærer.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

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

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større lånesager, større investeringer og salg af ejendomme, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol-

og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

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

Bankens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i forankringen i lokalsamfundet. På bankens hjemmeside <https://www.lollandsbank.dk/investor-relations/csr-samfundsansvar> er bankens overordnede holdning til samfundsansvarsforpligtelsen formuleret.

Bestyrelsens sammensætning og organisering

Bestyrelsesmedlemmerne vælges af repræsentantskabet. Repræsentantskabet, som kan bestå af højst 40 og mindst 20 medlemmer, vælges af generalforsamlingen. Aktuelt består repræsentantskabet af 38 repræsentantskabsmedlemmer.

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

Bestyrelsen udgøres aktuelt af 5 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer og 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Antallet af bestyrelsesmedlemmer besluttet, efter indstilling fra bestyrelsen, årligt af repræsentantskabet. De af repræsentantskabet valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 3 år ad gangen, medens de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 4 år. Det seneste valg blandt medarbejderne fandt sted i 2020.

Ingen af bestyrelsesmedlemmerne deltager i den daglige ledelse af banken. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har samme rettigheder og ansvar som de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen varetager den overordnede strategiske ledelse, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol af banken samt løbende vurdering af direktionens arbejde.

Bestyrelsen mødes ca. hver 3. uge efter en fastlagt mødeplan, og derudover mødes bestyrelsen så ofte, som det er nødvendigt. Bestyrelsen afholder et årligt strategiseminar, hvor bankens vision, mål og strategi drøftes. I 2020 har bestyrelsen afholdt 14 bestyrelsesmøder samt en række telefonmøder og virtuelle møder.

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

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende i henhold til lovgivningen og bankens strategi.

Bestyrelsen har et bredt erfaringsgrundlag i tilgangen til bestyrelsens opgaver. Bestyrelsen vurderer således, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt, om der er anledning til at ajourføre eller styrke bestyrelsesmedlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne.

Revisionsudvalg

Udvalget, som består af den samlede bestyrelse, mødes efter en fastlagt mødeplan. Som det uafhængige og kvalificerede medlem er udpeget civiløkonom Irene Jensen, som er formand for udvalget.

Udvalgets kommissorium kan ses på <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2020/07/kommissorium-revisionsudvalg.pdf>

Aflønningsudvalg

Udvalget består af den samlede bestyrelse, og mødes efter behov. Som udvalgets formand er udpeget Preben Pedersen.

Udvalgets kommissorium kan ses på <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2020/07/kommissorium-aflønningsudvalg.pdf>

Normeringsudvalg

Udvalget består af den samlede bestyrelse, og mødes efter behov. Som udvalgets formand er udpeget Preben Pedersen.

Udvalgets kommissorium kan ses på <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2020/07/kommissorium-normeringsudvalg.pdf>

Risikoudvalg

Udvalget består af den samlede bestyrelse, og mødes efter behov. Som udvalgets formand er udpeget Irene Jensen.

Udvalgets kommissorium kan ses på <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2020/08/risikoudvalg.pdf>

Bestyrelsens beføjelser

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af den 21. marts 2018 bemyndiget til i perioden frem til den 20. marts 2023 - via en eller flere emissioner - at udvide bankens aktiekapital med op til 3,4 mio. kr.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter bankens direktør. Direktionen har ansvaret for den daglige drift og tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer.



Direktøren er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Bankens forretningsorden og direktionens instruks fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende bankens situation.

Ledelsens vederlag

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingens godkendelse bankens aflønningspolitik, som indeholder følgende retningslinjer:

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

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsrapportens note 8.

Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

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

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

Bankens risikostyring og interne kontroller vedrørende regnskabsaflæggelsen er tilrettelagt på en sådan måde, at der på filial- og afdelingsniveau kan måles og følges op på præstationerne, samt aflægge eksterne regnskaber, der er i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder (IFRS) som godkendt af EU, og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber, og som giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation.

Bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen er forankret i bestyrelsens revisionsudvalg. Ansvar for den daglige opretholdelse af et effektivt kontrolmiljø og interne kontrol- og risikostyringssystem i forbindelse med regnskabsaflæggelsen ligger hos direktionen. Ansvar og beføjelser er fastlagt i bestyrelsens instruks til direktionen, politikker og procedurer. Revisionsudvalget gennemgår minimum en gang om året særligt risikofyldte områder.

Whistleblower-ordning

Banken har i overensstemmelse med gældende regler i lov om finansiell virksomhed etableret en whistleblower-ordning, hvorefter ansatte kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.

Complianceansvarlig

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

Risikoansvarlig

Den risikoansvarlige, som har reference til bankens direktion, vurderer risici indenfor de enkelte risikoområder samt sikrer, at der udarbejdes modeller og principper for opgørelse af risici.

Hvidvaskansvarlig

Bankens interne kontrolchef er udpeget til hvidvaskansvarlig og forestår blandt andet arbejdet med at undersøge mistænkelige transaktioner samt eventuelt indberetning heraf til Hvidvasksekretariatet. Bankens direktør er udpeget til det hvidvaskansvarlige direktionsmedlem.

Revision

Til varettagelse af aktionærernes interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne rapporterer om konklusioner på det udførte revisionsarbejde overfor revisionsudvalget og den samlede bestyrelse dels løbende og i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten. Rapporteringen indeholder de forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til.

Rapportering til bankens aktionærer og offentligheden generelt, sker via revisionspåtegning på koncern- og moderselskabets årsregnskab.

Finanstilsynets anbefalinger på revisionsområdet

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

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Banken har siden stiftelsen i 1907 arbejdet med samfundsansvar i form af at tage ansvar for at skabe vækst og aktiviteter i lokalområdet.

Med baggrund i bankens forankring i lokalområdet har banken et naturligt ønske om at understøtte udviklingen i området, og søger derfor at udnytte det indgående kendskab til lokalsamfundet, dets beboere og de erhvervsdrivende ved at forene ansvarlig kreditgivning og en redelig rådgivning til gavn for såvel lokalsamfundet, kunderne som banken.

På hjemmesiden findes en komplet gennemgang af Lollands Banks aktiviteter i relation til samfundsansvar <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2021/02/csr-2020.pdf>

Basel II – oplysninger

Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 offentliggøre en række oplysninger om blandt andet kapitalgrundlag, solvensbehov og kreditrisiko. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2021/02/risikorapport-2020.pdf>



Resultatopgørelse

Note 1.000 kr.		KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
2	Renteindtægter - effektiv rentes metode	105.184	113.120	105.115	113.108
2	Øvrige renteindtægter	5.154	2.826	5.154	2.826
3	Renteindtægter indlån	8.179	990	8.316	990
2	Renteudgifter centralbanker, institutter og obligationer	3.743	2.380	3.743	2.380
3	Renteudgifter	3.437	2.917	3.437	3.179
	Netto renteindtægter	111.337	111.639	111.405	111.365
4	Udbytte af aktier mv.	3.499	4.452	3.499	4.452
5	Gebyrer og provisionsindtægter	76.491	71.688	76.491	71.688
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	7.660	6.504	7.660	6.504
	Netto rente- og gebyrindtægter	183.667	181.275	183.735	181.001
6	Kursreguleringer	21.162	25.678	23.647	26.698
7	Andre driftsindtægter	1.608	2.164	171	454
8	Udgifter til personale og administration	122.385	125.661	124.898	125.702
9	Af- og nedskrivninger på im- og materielle aktiver	1.507	2.503	1.338	1.655
10	Andre driftsudgifter	818	1.380	818	308
11	Nedskrivninger på udlån mv.	4.015	14.544	4.015	14.544
12	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.397	3.030
	Resultat før skat	77.712	65.029	77.881	68.974
13	Skat	15.023	10.593	15.023	10.593
	Årets resultat	62.689	54.436	62.858	58.381
30	Årets resultat efter skat pr. aktie (kr.)	290,2	252,0		
	Periodens resultat efter skat pr. aktie - udvandet (kr.)	290,2	252,0		
	Årets udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	5,0		
	Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat	62.689	54.436	62.858	58.381
	Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen				
	Anden totalindkomst	0	3.776	0	0
	Skat af anden totalindkomst	0	831	0	0
	Totalindkomst i alt	62.689	57.381	62.858	58.381

1 Note 1 vedrører anvendt regnskabspraksis, regnskabsmæssige skøn samt segmentregnskab.

Balance

Note	1.000 kr. Aktiver	KONCERN		BANK	
		31/12-2020	31/12-2019	31/12-2020	31/12-2019
	Kasse og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	21.514	21.618	21.514	21.618
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	726.363	464.042	726.363	464.042
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.632.699	1.858.640	1.632.699	1.858.640
16	Obligationer til dagsværdi	1.443.310	1.197.752	1.443.310	1.197.752
17	Aktier mv.	224.579	227.473	224.579	227.473
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	58.160	79.763
24	Aktiver i puljeordninger	85.843	47.120	85.843	47.120
19	Immaterielle aktiver	1.000	2.000	1.000	2.000
	Grunde og bygninger i alt	47.839	50.493	0	0
20	Investeringsejendomme	7.630	10.115	0	0
21	Domicilejendomme	40.209	40.378	0	0
22	Øvrige materielle aktiver	661	1.147	661	1.147
13	Aktuelle skatteaktiver	8.919	4.757	8.919	4.757
13	Udskudte skatteaktiver	7.525	9.124	4.506	6.105
23	Andre aktiver	58.747	77.463	58.745	75.682
	Periodeafgrænsningsposter	2.509	2.444	2.509	2.444
	Aktiver i alt	4.261.508	3.964.073	4.268.808	3.988.543
	Passiver				
	<i>Gæld:</i>				
25	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	21.402	20.147	21.402	20.147
26	Indlån og anden gæld	3.416.471	3.217.313	3.423.104	3.241.317
24	Indlån i puljeordninger	85.843	47.120	85.843	47.120
27	Andre passiver	28.458	31.027	27.955	30.493
	Periodeafgrænsningsposter	49	0	50	0
	Gæld i alt	3.552.223	3.315.607	3.558.354	3.339.077
28	<i>Hensatte forpligtelser:</i>				
	Hensættelser til gratialer	842	1.052	842	1.052
	Hensættelser til tab på garantier mv.	29.299	25.579	29.299	25.579
	Hensættelser til forpligtelser i alt	30.141	26.631	30.141	26.631
29	Efterstillede kapitalindskud	64.955	64.935	64.955	64.935
	<i>Egenkapital:</i>				
	Aktiekapital	21.600	21.600	21.600	21.600
	Opskrivningsshenlæggelser	2.945	2.945	0	0
	Øvrige reserver	0	0	21.759	20.362
	Overført overskud	589.644	526.955	571.999	510.538
	Foreslået udbytte	0	5.400	0	5.400
	I alt egenkapital	614.189	556.900	615.358	557.900
	Passiver i alt	4.261.508	3.964.073	4.268.808	3.988.543

Egenkapitalopgørelse (Koncern)

1.000 kr.	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelse	Overført overskud	Udbytte	Egen- kapital
Koncern pr. 31/12-2020					
Egenkapital 1/1-2020	21.600	2.945	526.955	5.400	556.900
Udbetalt udbytte	0	0	0	-5.400	-5.400
Årets resultat	0	0	62.689	0	62.689
Egenkapital 31/12-2020	21.600	2.945	589.644	0	614.189
Koncern pr. 31/12-2019					
Egenkapital 1/1-2019	21.600	2.324	475.595	10.800	510.319
Korrektion af tidligere opskrivinger	0	-2.324	2.324	0	0
Dagsværdiregulering af domicilejendomme	0	3.776	0	0	3.776
Skattemæssige effekt af omvurdering	0	-831	0	0	-831
Udbetalt udbytte	0	0	0	-10.800	-10.800
Årets resultat	0	0	49.036	5.400	54.436
Egenkapital 31/12-2019	21.600	2.945	526.955	5.400	556.900

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.

Egenkapitalopgørelse (Bank)

1.000 kr.	Aktie- kapital	Øvrige reserver	Overført overskud	Udbytte	Egen- kapital
Bank pr. 31/12-2020					
Egenkapital 1/1-2020	21.600	20.362	510.538	5.400	557.900
Udbetalt udbytte	0	0	0	-5.400	-5.400
Årets resultat	0	1.397	61.461	0	62.858
Egenkapital 31/12-2020	21.600	21.759	571.999	0	615.358
Bank pr. 31/12-2019					
Egenkapital 1/1-2019	21.600	19.656	458.263	10.800	510.319
Korrigeret indre værdi af datterselskab	0	-2.324	2.324	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-10.800	-10.800
Årets resultat	0	3.030	49.951	5.400	58.381
Egenkapital 31/12-2019	21.600	20.362	510.538	5.400	557.900

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.

Kapitalforhold

	KONCERN		BANK	
	31/12-2020	31/12-2019	31/12-2020	31/12-2019
1.000 kr.				
<i>Kapitalsammensætning:</i>				
Egenkapital	614.189	556.900	615.358	557.900
<i>Tillæg</i>				
Overgangsordning IFRS-9 efter skat	18.879	16.575	18.879	16.575
Foreslået udbytte	0	-5.400	0	-5.400
<i>Fradrag</i>				
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	112.155	113.841	111.648	113.351
Forsigtig værdiansættelse	1.716	1.476	1.668	1.425
Immaterielle aktiver	1.000	2.000	1.000	2.000
Udskudte skatteaktiver	3.850	3.850	0	0
Kernekapital	514.347	446.908	519.921	452.299
Ansvarlig lånekapital	64.955	64.935	64.955	64.935
Kapitalgrundlag	579.302	511.843	584.876	517.234
<i>Risikoeksponering:</i>				
Kreditrisiko	1.691.158	2.035.679	1.705.481	2.069.119
Markedsrisiko	321.601	262.578	321.601	262.578
Operationel risiko	379.201	362.464	379.201	359.925
I alt	2.391.960	2.660.721	2.406.283	2.691.622
Kernekapitalprocent	21,5%	16,8%	21,6%	16,8%
Kapitalprocent	24,2%	19,2%	24,3%	19,2%
Kernekapital uden indregning af IFRS-9 overgangsordningen	495.466	428.676	501.040	434.066
Kapitalgrundlag uden indregning af IFRS-9 overgangsordningen	560.421	493.611	565.995	499.011
Kernekapitalprocent uden anvendelse af IFRS-9 overgangsordningen	20,9%	16,1%	21,0%	16,1%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS-9 overgangsordningen	23,6%	18,6%	23,7%	18,5%



Pengestrømsopgørelse

1.000 kr.	2020	2019
<i>Driftsaktivitet:</i>		
Periodens totalindkomst	62.689	57.381
<i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i>		
Kursreguleringer, aktier	-27.001	-27.765
Kursregulering, obligationer	4.015	2.439
Afskrivning på immaterielle og materielle aktiver	3.992	-236
Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	4.015	14.544
Driftsført skat	15.010	13.603
Andre ikke-kontante driftsposter	-200	0
<i>Regulering for beløb med likviditetseffekt:</i>		
Betalt skat	-17.573	-9.386
Driftens likviditetsbidrag	44.947	50.580
<i>Ændring i driftskapital:</i>		
Fonds	-219.678	-170.242
Udlån	225.645	-5.788
Indlån inklusive indlån i puljeordninger	237.881	314.768
Andre aktiver/passiver inklusive aktiver tilknyttet puljer	-22.581	-44.085
Pengestrømme fra driftsaktivitet	266.214	145.233
<i>Investeringsaktivitet:</i>		
Køb/salg af ejendom	0	-1.199
Køb og salg af materielle aktiver	148	-387
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	148	-1.586
<i>Finansieringsaktivitet:</i>		
Udbetaling af udbytte	-5.400	-10.800
Optagelse af ny supplerende kapital	0	55.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.400	44.200
<i>Likviditet:</i>		
Likviditetsændring	260.962	187.847
Netttilgodehavender i kreditinstitutter primo	465.513	277.666
Netttilgodehavender i kreditinstitutter ultimo	726.475	465.513
<i>Specifikation af likviditet:</i>		
Kassebeholdning	21.514	21.618
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	726.363	464.042
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-21.402	-20.147
I alt	726.475	465.513

Noteoversigt

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

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis og væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

Generelt

Årsregnskabet for Lollands Bankkoncernen aflægges efter de internationale regnskabsstandards, IFRS, som er godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet Lollands Bank aflægges efter lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet præsenteres i danske kroner afrundet til nærmeste 1.000 kr. bortset fra afsnittet omkring kreditnoter, hvor der afrapporteres i mio. kr.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har med virkning fra 1. januar 2020 implementeret følgende ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Ændring til IAS 1 og IAS 8 om definition af væsentlighed
- Ændring til IFRS 3 om definitionen af en virksomhedssammenslutning
- Ændring til IFRS-9, IAS 39 og IFRS 7 om IBOR-reformen
- Ændring til References to the Conceptual Framework in IFRS om begrebsrammen for IFRS
- Ændring til IFRS 16 om lejenedsættelse som følge af COVID-19

Ændringerne har ikke påvirket indregning og mål i koncernregnskabet og årsregnskabet og dermed heller ikke resultat pr. aktie. Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til sidste år.

Ny regnskabsregulering

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt følgende nye regnskabsstandards og fortolkningsbidrag (IFRIC), der ikke er obligatoriske for Lollands Bank ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020. Udsendelsen omfatter blandt andet IFRS 17 samt ændringer til IFRS3, IAS1, IAS16, IAS37. Endvidere ændringer til IFRS9, IAS39, IFRS7, IFRS4 og IFRS16 vedrørende Interest Rate Benchmark Reformphase 2 og årlige forbedringer af IFRS 2018-2020. Koncernen forventer først at implementere de nye regnskabsstandards og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Ingen af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag er godkendt af EU. Nye/ændrede standarder og fortolkningsbidrag forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens regnskabsaflæggelse.

Generelt om indregning og måling

Aktiver, der er under bankens kontrol som et resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser, opstået som resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi, og for aktiver og forpligtelser, der efterfølgende måles til amortiseret kostpris, tillægges direkte henførbare transaktionsomkostninger og fradrages modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Senere måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle instrumenter indregnes på afregningsdatoen, og indregning ophører, når retten til at modtage eller afgive pengestrømme fra det finansielle instrument er udløbet, eller hvis det finansielle instrument er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

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

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som ansvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet er især relateret til

- nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier,
- måling af unoterede aktier samt
- udskudte skatteaktiver

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på uudnyttede kreditter og lånetilsagn er opgjort i overensstemmelse med reglerne i IFRS-9.

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

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

For hensættelser til tab på garantier, hensættelser til tab på uudnyttede kreditter og lånetilsagn er det tillige forbundet med usikkerhed at fastslå, i hvilket omfang garantien og den uudnyttede kredit vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garanti-ekvirenten.

Ud over nedskrivninger på værdiforringede lån er der også skøn forbundet med opgørelsen af dagsværdier på unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

Måling af unoterede aktier vedrører sektoraktier, som bankens forening "Lokale Pengeinstitutter" har foretaget en skønnet markedsværdi af med udgangspunkt i budget- og regnskabsdata.



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

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

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

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

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

Væsentlige indregnings- og målingsprincipper

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Lollands Bank A/S samt dattervirksomheden Lollands Banks Ejendomme A/S, som er et 100 % ejet datterselskab.

Koncernregnskabet er udarbejdet via fuld konsolidering af moderselskabets og dattervirksomhedens regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

I koncernregnskabet indregnes opskrivninger af domicilejendomme i anden totalindkomst og der foretages afskrivninger af domicilejendommene over resultatopgørelsen. Dette foretages ikke i datterselskabet, hvor der ikke sker afskrivninger af selskabets investeringsejendomme men alene kursreguleringer ligesom opskrivninger foretages som kursreguleringer. Derfor opstår disse forskelle mellem moderselskabet og koncernen:

(1.000 kr.)	Totalindkomst		Egenkapital	
	2020	2019	2020	2019
Lollands Bank koncernen	62.689	57.381	614.189	556.900
Netto- af og nedskrivninger, domicilejendomme	169	169	1.169	1.000
Lollands Bank moderselskab	62.858	57.550	615.358	557.900

Tabel 8

Anvendt regnskabspraksis for koncernregnskabet og moderselskabet er beskrevet nedenfor.

Modregning

Banken modregner aktiver og forpligtelser, når banken har en juridisk ret til at modregne de indregne-

de beløb og samtidig har til hensigt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Transaktioner i fremmed valuta

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner. Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter valutakursen på transaktionstidspunktet. Mellemværender i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs.

På balancedagen omregnes monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer af monetære aktiver og forpligtelser, er opstået mellem transaktionsdagens kurs og kursen på balancedagen indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Renter

Renteindtægter og -udgifter omfatter renter på finansielle instrumenter til dagsværdi og amortiseret kostpris.

Renteindtægter og -udgifter vedrørende rentebærende finansielle instrumenter til amortiseret kostpris indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode baseret på kostprisen for det finansielle instrument. Renter inkluderer amortisering af gebyrer - stiftelsesprovision og dokumenthåndteringsgebyrer - i forbindelse med etablering af lån mv. i henhold til IFRS15 - Omsætning fra kontrakter med kunder, der er en del af det finansielle instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner, samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Renteindtægter vedrørende aktiver og indlån i puljer indregnes ikke under renteindtægter, men i stedet under kursreguleringer.

Indtægtsførsel af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse - stadie 3 kunder - sker på baggrund af den nedskrevne værdi ved anvendelse af den diskonteringsats, der blev anvendt til tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme ved opgørelse af nedskrivningsbehovet.

Negative renteindtægter indregnes under renteudgifter, og negative renteudgifter indregnes under renteindtægter. I noterne til renteindtægter og renteudgifter præsenteres negative renter separat.

Udbytte af aktier mv.

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

Gebyrer og provisionsindtægter og -udgifter

Gebyrer og provisionsindtægter omfatter indtægter vedrørende tjenesteydelser for kundens regning, mens afgivne gebyrer og provisionsindtægter indeholder udgifter vedrørende forvaltningsgebyrer mv. Indtægter for at gennemføre en given transaktion, herunder fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Etableringsgebyrer i forbindelse med kunders lånoptagelse i bankens indregnes i henhold til IFRS 15 - Omsætning fra kontrakter med kunder - som renteindtægt af udlån og amortiseres over lånets løbetid.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

Kursreguleringer

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter hidrører fra eksterne lejeindtægter fra investeringsejendomme, samt provenu i forbindelse med afhændelse af ejendomme.

Udgifter til personale og administration

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

Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger for hovedparten af koncernens medarbejdere.

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. omfatter nedskrivninger på poster med kreditrisiko samt hensættelser på garantier. For beregning af nedskrivninger henvises til nedenstående afsnit omkring Tilgodehavender og udlån.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter andelen af de pågældende virksomheders resultat efter skat.

Skat, udskudt skat, aktuelle skattetilgodehavender og forpligtelser

Der er tvungen sambeskatning af danske koncernselskaber. Lollands Bank A/S er administrations-selskab for sambeskatningsenheden. Selskabsskat

af sambeskatningsindkomsten fordeles fuldt ud ved betaling af sambeskatningsbidrag mellem de danske koncernselskaber.

Årets skat, der omfatter skat af årets skattepligtige indkomst, regulering af udskudt skat samt regulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til poster i henholdsvis anden totalindkomst og direkte i egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat hensættes baseret på den balanceorienterede gælds metode og omfatter midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier i de enkelte koncernselskabers balancer samt fremførbare skattemæssige underskud, der forventes realiseret. Beregning af udskudt skat sker på baggrund af de gældende skatteregler og den skattesats, der er vedtaget på balancetidspunktet.



Balance

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori udlån samt obligationer i en anlægsbeholdning, der i udgangspunktet holdes til udløb.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, medmindre de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, jf. nedenfor.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering. Derudover kan finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, hvis måling i henhold til de to ovennævnte forretningsmodeller giver en indregnings- eller målingsinkonsistens.

Banken har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles bankens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering.

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

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

Tilgodehavender og udlån

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der direkte knytter sig til etableringen.

Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Model for nedskrivning for forventede kredittab:

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Model for nedskrivninger

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel - i henhold til IFRS-9 - indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstaters aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Stadier for udvikling i kreditrisiko

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS-9 forenelige nedskrivningsregler. Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

- 1) Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen.
- 2) Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen.
- 3) Udlån, der er kreditforringede.

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Nedskrivninger på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens stadie 3 kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering. Det er muligt at kunder har kreditter og lån i flere stadier, når der er tale om konti, der er i stadie 1, 2 og 3 svag. Stadie 3 nedskrivninger beregnes på kundniveau.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD ("Probability of Default"), EAD (eksponeringsværdi ved misholdelse og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes af bankens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres med datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Betydelig stigning i kreditrisikoen

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller i form af PD-modeller, der udvikles og vedligeholdes af datacentralen BEC, og bankens interne kreditstyring.

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

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 %, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD ved første indregning på 2,0 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

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

Ved første indregning af et tilgodehavende indregnes en midlertidig PD baseret på et gennemsnit for hver af de tre segmenter landbrug, øvrige erhverv og privat. Efter 3 måneder afløses den midlertidige beregning af den beregnede PD-værdi baseret på BEC's adfærdsmodel/ratingmodel. Denne beregnede værdi fastholdes fremadrettet som PD-værdien ved første indregning.

Definition af misligholdelse og kreditforringet
Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Banken anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- Låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- banken vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for banken eller for andre kreditorer.

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Banken har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet



har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

I forbindelse med bankens implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2016/07), der træder i kraft 1. januar 2021, søger banken at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non-performing exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

Den definition af misligholdelse, som banken anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuell eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter mv.

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

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og stadie 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, medens nedskrivninger på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for at scenarierne indtræffer.

Bankens anvendelse af fremadskuende information i beregningen af forventet tab

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger, der er forankret i et makroøko-

nomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

Det makroøkonomiske modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden, er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger indenfor en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som den reelle stigning i offentligt forbrug og i BNP, ændring i den reelle 10-årige rente samt stigning i timeproduktiviteten. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Bankens foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Udbruddet af coronapandemien har imidlertid medført en forventning om et markant fald i BNP i 2020 efterfulgt af en næsten tilsvarende stigning i 2021. Dette "V-scenarie" medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable, da det makroøkonomiske modul i en sådan situation vil antage en relativ høj vækst i både BNP og det offentlige forbrug i hele den 10-årige fremskrivningsperiode. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret i indværende regnskabsår for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtsligevægt allerede i 2022.

For at dæmme op for de usikkerheder COVID-19 pandemien tilfører bankens kunder, er der foretaget en fordobling af den konjunkturjustering, der beregnes for stadie 2 eksponeringer som overbygning til IFRS-9 nedskrivningsmodellen, samt indregnet individuelle skøn på kundeniveau. Resultatet af disse korrektioner er anført som ledelsesmæssige skøn relateret til COVID-19.

Praksis for afskrivning af finansielle aktiver

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen hvis der ikke længere er en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af de udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Kapitalmæssig indfasning

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning, besluttede Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (risikoreduktionspakken, og benævnt CRR II/CRD V/BRRD II), en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS-9 nedskrivningsreglerne først får fuld indvirkning på kapitalgrundlaget efter 5 år. Overgangsordningen trådte i kraft samtidig med IFRS-9, dvs. 1. januar 2018. I forbindelse med COVID-19 pandemien blev IFRS-9 overgangsordningen forlænget med virkning fra 27. juni 2020 for så vidt angår den dynamiske del der genstartes med en ny femårig indfasningsperiode med nye procentsatser.

Banken har meddelt Finanstilsynet sin beslutning om at gøre brug af overgangsordningen, og har til lige offentliggjort beslutningen.

Banken vurderer, at virkningen af IFRS-9 på kapitalgrundlaget vil være afdæmpet negativ i takt med, at overgangsordningen udfases.

Obligationer og aktier

Ved første indregning på afregningsdagen måles obligationer og aktier mv. til dagsværdi eksklusive transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer og aktier mv. til dagsværdi. Realiserede

og urealiserede gevinster og tab samt udbytter indregnes i kursreguleringer og i udbytte af aktier i resultatopgørelsen.

Når der foreligger et aktivt marked, måles dagsværdien af obligationer og aktier mv. ved anvendelse af noterede markedspriser for instrumenterne. Et marked betragtes som aktivt, når instrumentet handles med tilstrækkelig hyppighed og volumen til at give en valid prissætning. Dagsværdien af sådanne instrumenter opgøres på grundlag af de senest observerbare lukkekurser på balancedagen (niveau 1). Alternativt anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata for tilsvarende aktiver til måling af dagsværdien (niveau 2).

Dagsværdien af unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler mv. og under hensyntagen til eventuelle ejeraftaler. Alternativt beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme. En mindre del af aktierne er værdiansat i niveau 3.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes og måles såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdier af afledte finansielle instrumenter opgøres på grundlag af markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder. Positive markedsværdier indregnes under "Andre aktiver". Negative markedsværdier indregnes under "Andre passiver".

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Immaterielle aktiver

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

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

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

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

Afledte finansielle instrumenter

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

"Andre aktiver". Negative dagsværdier indregnes under "Andre passiver". Regnskabsmæssig sikring anvendes ikke.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investerings ejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Regulering af dagsværdi samt lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis "Kursreguleringer" og "Andre driftsindtægter". Dagsværdien af investerings ejendomme opgøres ud fra en systematisk vurdering baseret på ejendommenes forventede afkast. Der er ikke i forbindelse med vurderingen anvendt uvildig vurderingsmand. Dagsværdien er vurderet ultimo 2020. Der afskrives ikke på investerings ejendomme.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som koncernen selv benytter til bankdrift.

Domicilejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi baseret på afkastmetoden. Der er ikke i forbindelse med vurderingen anvendt uvildig vurderingsmand. Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede brugstid på 50 år, under hensyntagen til den forventede scrapværdi ved brugstidens udløb.



Omvurdering af ejendomme foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Seneste omvurdering er foretaget ultimo 2020.

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelse under "Af- og nedskrivninger på materielle aktiver", mens opskrivninger indregnes via anden totalindkomst.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver indregnes til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, typisk 3-5 år.

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under "Af- og nedskrivninger på materielle aktiver".

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter, bl.a. positive markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter og tilgodehavende renter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Posten omfatter forudbetalt løn til bankens ansatte under aktiverne.

Puljeordninger

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes og måles til dagsværdi i separate balanceposter.

Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende to kategorier:

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

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån og anden gæld

Indlån samt gæld til kreditinstitutter mv. indregnes ved lånoptagelse til dagsværdi svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Efterfølgende sker måling af indlån samt gæld til kreditinstitutter mv. til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", således at forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Andre passiver

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

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

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

Hensatte forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser baseres på ledelsens bedste skøn over forpligtelsernes størrelse. Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering, hvor det er væsentligt. Der anvendes opdeling

og beregning med udgangspunkt i stadier efter IFRS-9 modellen nævnt under regnskabsposten tilgodehavender og udlån.

Efterstillede kapitalindskud

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

Udbytte

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

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

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.

Segmentoplysninger

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

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

Transaktioner mellem segmenterne afregnes på markedsniveau.

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



VORDINGBORG

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
2	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter	87	90	87	90
	Udlån	105.097	113.030	105.028	113.018
	Obligationer	5.164	2.730	5.164	2.730
	Rentekontrakter	-14	1	-14	1
	Øvrige renteindtægter	4	95	4	95
	Renteindtægter i alt	110.338	115.946	110.269	115.934
	Renteudgifter centralbanker, kreditinstitutter og obligationer				
	Tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter	2.802	2.065	2.802	2.065
	Obligationer	941	315	941	315
	Negative renteindtægter på finansielle aktiver i alt	3.743	2.380	3.743	2.380
	Kategorisering af IFRS-9 renteindtægter:				
	Heraf renteindtægter, der er tilskrevet fra IFRS-9 kategorien "Værdiregulering over resultatopgørelsen"	4.209	2.416	4.209	2.416
	Heraf renteindtægter, der er tilskrevet fra IFRS-9 kategorien "Amortiseret kostpris"	102.386	111.150	102.317	111.138
	Renteindtægter i alt	106.595	113.566	106.526	113.554
3	Renteudgifter				
	Indlån	223	965	223	1.227
	Efterstillet kapitalindskud	3.209	1.940	3.209	1.940
	Valutakontrakter	5	12	5	12
	Renteudgifter i alt	3.437	2.917	3.437	3.179
	Renteindtægter indlån				
	Indlån og anden gæld	8.179	990	8.316	990
	Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser i alt	8.179	990	8.316	990
	Kategorisering af IFRS-9 renteudgifter				
	Heraf renteudgifter der er tilskrevet efter IFRS-kategorien "Amortiseret kostpris"	11.616	3.907	11.753	4.169
	Renteudgifter i alt	11.616	3.907	11.753	4.169
4	Udbytte				
	Aktier	3.499	4.452	3.499	4.452
	Udbytte i alt	3.499	4.452	3.499	4.452

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
5	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Værdipapirhandel og depoter	10.574	10.895	10.574	10.895
	Betalingsformidling *)	11.165	10.303	11.165	10.303
	Lånesagsgebyrer	12.647	11.227	12.647	11.227
	Garantiprovision **)	28.451	26.001	28.451	26.001
	Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	13.654	13.262	13.654	13.262
	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	76.491	71.688	76.491	71.688
	Heraf gebyrer som er indregnet efter IFRS	37.466	34.792	37.466	34.792
	Heraf gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IFRS-9 kategorien "Amortiseret kostpris"	39.025	36.896	39.025	36.896
	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	76.491	71.688	76.491	71.688
*) Der er tilpasset sammenligningstal for 2019 grundet omklassificering mellem kategorien "Øvrige gebyrer og provisionsindtægter" og kategorien "Betalingsformidling". **) Under posten garantiprovision er der udgiftsført til tab på garantistillelser vedrørende lån hos Totalkredit med 2,8 mio. kr. (2,2 mio. kr. i 2019)					
6	Kursreguleringer				
	Obligationer	-4.015	-2.439	-4.015	-2.439
	Aktier mv.	27.001	27.765	27.001	27.765
	Valuta	663	1.373	663	1.373
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	829	1.420	829	1.420
	Indlån i puljeordninger	-829	-1.420	-829	-1.420
	Investeringsejendomme	-2.486	-1.020	0	0
	Rentekontrakter	-1	-1	-2	-1
	Kursreguleringer i alt	21.162	25.678	23.647	26.698
	Kursreguleringer, der kan henføres til IFRS-9 kategorien "Dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen"	21.162	25.678	23.647	26.698
7	Andre driftsindtægter				
	Eksterne lejeindtægter	1.437	1.569	0	0
	Provenu ved salg af fast ejendom	0	141	0	0
	Øvrige driftsindtægter, netto	171	454	171	454
	Andre driftsindtægter i alt	1.608	2.164	171	454

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
8	Udgifter til personale og administration				
	Løn og pension til bestyrelse, direktion og repræsentantskab samt ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på koncernens og bankens risikoprofil:				
	Direktion (1 medlem pr. 1. april 2020 - de første tre måneder af 2020 var der 2 medlemmer)				
	Anders F. Møller (1. januar til 1. april 2020)	568	2.321	568	2.321
	Allan Aaskov (1. januar til 31. december 2020)	2.800	0	2.800	0
	I alt	3.368	2.321	3.368	2.321
	Der er ingen incitamentsprogrammer tilknyttet aflønningen af direktionen.				
	<i>Bestyrelse (7 medlemmer)</i>				
	Preben Pedersen (bestyrelsesformand)	282	302	282	302
	Knud Rasmussen (fratrådt august 2019)	0	106	0	106
	Jakob Mikkelsen (næstformand)	171	146	171	146
	Irene Jensen (særlig revisionskyndig og uafhængig)	165	162	165	162
	Lars Møller Andersen	141	115	141	115
	Kim Pajor	141	164	141	164
	Michael Pedersen (medarbejdervalgt)	141	138	141	138
	Ulla Valentin Nielsen (medarbejdervalgt fratrådt april)	35	138	35	138
	Thomas Søndergaard (medarbejdervalgt tiltrådt april)	106	0	106	0
	I alt	1.182	1.271	1.182	1.271
	<i>Repræsentantskab (38 medlemmer)</i>				
	Honorar	131	126	131	126
	I alt	131	126	131	126
	<i>Udover bankens direktør er 10 medarbejdere beskæftiget med aktiviteter, som har væsentlig indflydelse på koncernens og bankens risikoprofil.</i>				
	Banken har vurderet, at udover bankens direktør, er ansatte i fonds- og likviditetsafdelingen, ansatte i kontrolafdelingen og bankens kreditafdeling - i alt 10 medarbejdere er omfattet og har indflydelse på risikoprofilen. Ingen ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager variabelt vederlag.				
	Løn	5.884	5.681	5.884	5.681
	Pension	672	624	672	624
	I alt	6.556	6.305	6.556	6.305
	<i>Øvrige personaleudgifter:</i>				
	Lønninger	44.861	44.080	44.861	44.080
	Pensioner (bidragsbaserede)	5.150	4.708	5.150	4.708
	Udgifter til social sikring	9.947	9.182	9.947	9.182
	I alt	59.958	57.970	59.958	57.970

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
8	Øvrige administrationsudgifter				
	It	34.524	33.207	34.524	33.207
	Ejendomsdrift	2.055	2.457	5.627	5.928
	Markedsføring	1.444	3.369	1.444	3.369
	Øvrige omkostninger	13.167	18.635	12.108	15.205
	Øvrige administrations udgifter i alt	51.190	57.668	53.703	57.709
	Udgifter til personale mv. og administration i alt	122.385	125.661	124.898	125.702
	Antal beskæftigede				
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede (ekskl. direktion)	95	95	95	95
<i>Direktionens fratrædelsesvilkår:</i>					
Direktøren er forpligtet til at give 6 måneders opsigelsesvarsel, det samme er bankens opsigelsesvarsel. Opsiges direktøren er denne berettiget til 12 måneders løn. Såfremt banken fusioneres med et andet pengeinstitut, eller der sker overgang af mere end 50 % af bankens selskabskapital til et andet pengeinstitut, og direktøren opsiges uden yderligere grund inden 12 måneder efter fusionens faktiske gennemførelse, modtager direktøren en fratrædelsesgodtgørelse på 18 måneders løn.					
<i>Pensionsydelser til direktionen:</i>					
Direktionen har intet pensionstilsagn.					
<i>Repræsentantskabsmedlemmer:</i>					
Hvert repræsentantskabsmedlem aflønnes med 2.000 kr. pr. fremmøde ved repræsentantskabsmøde. Herudover aflønnes formand og næstformand for repræsentantskabet med et årligt honorar på op til henholdsvis 15.000 kr. og 7.500 kr.					
<i>Revisionshonorar:</i>					
	Revisionshonorar	579	536	554	511
	Skatte- og momsmæssig rådgivning	19	19	19	19
	Lovpligtige erklæringer	116	50	116	50
	Andre ydelser	94	31	94	31
	Revisionshonorar i alt	808	636	783	611
9	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
	Af- og nedskrivninger på ejendomme	169	848	0	0
	Af- og nedskrivninger på øvrige materielle aktiver	338	655	338	655
	Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.000	1.000	1.000	1.000
	Af- og nedskrivninger i alt	1.507	2.503	1.338	1.655

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
10	Andre driftsudgifter				
	Udgifter til afviklingsformuen	52	52	52	52
	Tab ved salg af fast ejendom	0	1.072	0	0
	Øvrige driftsudgifter	766	256	766	256
	Andre driftsudgifter i alt	818	1.380	818	308
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
	Se endvidere note 41				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Nedskrivninger primo	11.944	5.767	11.944	5.767
	Nye nedskrivninger netto	-6.499	6.177	-6.499	6.177
	Nedskrivninger ultimo	5.445	11.944	5.445	11.944
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Nedskrivninger primo	8.621	8.016	8.621	8.016
	Nye nedskrivninger netto	12.514	605	12.514	605
	Tidligere nedskrevet, nu tabt	0	0	0	0
	Nedskrivninger ultimo	21.135	8.621	21.135	8.621
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Nedskrivninger primo	209.767	209.187	209.767	209.187
	Nye nedskrivninger netto	308	15.261	308	15.261
	Tidligere nedskrevet, nu tabt	-22.137	-14.681	-22.137	-14.681
	Nedskrivninger ultimo	187.938	209.767	187.938	209.767
	<i>Udlån der var kreditforringet ved første indregning:</i>				
	Nedskrivninger primo	44.096	45.443	44.096	45.443
	Nye nedskrivninger netto	0	-386	0	-386
	Tidligere nedskrevet, nu tabt	-44.096	-961	-44.096	-961
	Nedskrivninger ultimo	0	44.096	0	44.096
	Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	771	448	771	448
	Nye hensættelser netto	-248	323	-248	323
	Hensættelser ultimo	523	771	523	771
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	125	93	125	93
	Nye hensættelser netto	721	32	721	32
	Hensættelser ultimo	846	125	846	125
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Hensættelser primo	5.443	11.088	5.443	11.088
	Nye hensættelser netto	2.961	-5.645	2.961	-5.645
	Hensættelser ultimo	8.404	5.443	8.404	5.443

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)				
	Hensættelser til tab på garantier:				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	1.509	463	1.509	463
	Nye hensættelser netto	-8	1.046	-8	1.046
	Hensættelser ultimo	1.501	1.509	1.501	1.509
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	380	369	380	369
	Nye hensættelser netto	-40	11	-40	11
	Hensættelser ultimo	340	380	340	380
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Hensættelser primo	17.350	14.174	17.350	14.174
	Nye hensættelser netto	335	3.176	335	3.176
	Hensættelser ultimo	17.685	17.350	17.685	17.350
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo	243.817	255.910	243.817	255.910
	Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko				
	Nedskrivninger primo	138	0	138	0
	Nye nedskrivninger, netto	269	138	269	138
	Nedskrivninger ultimo	407	138	407	138
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen				
	Nye nedskrivninger, netto	6.592	22.181	6.592	22.181
	Tab uden forudgående nedskrivning	0	204	0	204
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	224	374	224	374
	Rente af nedskrivninger	6.073	6.534	6.073	6.534
	Indregnet i resultatopgørelsen	295	15.477	295	15.477
	Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen:				
	Nye hensættelser, netto	3.721	-932	3.721	-932
	Indregnet i resultatopgørelsen	3.721	-932	3.721	-932
	Indregnet i resultatopgørelsen i alt	4.015	14.544	4.015	14.544

Ledelsesmæssige skøn i relation til COVID

I ovenstående nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen med i alt 4,0 mio. kr. indgår der ledelsesmæssige skøn for samlet set 18 mio. kr. Der var ingen ledelsesmæssige skøn i 2019. Se endvidere note 41, der uddyber de kreditmæssige forhold i banken.

Udlån der var kreditforringet ved første indregning:

I forbindelse med fusionen mellem Lollands Bank og Vordingborg Bank blev der etableret en underkurssaldo. Lollands Bank har i 2020 valgt at afskrive samtlige udlånskrav for hvilke der var indregnet underkurs, hvorfor 44,1 mio. kr. er anført som tidligere nedskrevet, nu tabt. Afskrivningen har ingen resultatmæssig effekt, men mindsker alene de samlede nedskrivninger inklusive underkurs.

Afskrivningspolitik:

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis banken ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Indregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer.

For erhvervskunder vil banken typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen.

For privatkunder vil banken typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagementet. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Der er i 2020 ændret afskrivningspolitik således at tilgodehavender, hvor der er aftalt en fremtidig akkordering mod indbetaling af et aftalt beløb er afskrevet i 2020, uanset om den aftalte indbetaling har fundet sted.

Dette betyder, at banken i 2020 har flere afskrivninger, end i et typisk regnskabsår. Dette fremgår af note 11 ovenfor. Disse fordringer har allerede været fuldt ud nedskrevet eller været en del af bankens underkurssaldo. Afskrivningerne har derfor ikke resultatmæssig påvirkning.

Banken fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Bankens søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet. Ved udgangen af dette regnskabsår udgør bankens kontraktlige tilgodehavender vedrørende beløb, der er afskrevet i løbet af 2020, og hvor der fortsat gøres inddrivelsesforsøg 7,0 mio. kr.



Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
12	Resultat af kapitalandele tilknyttede virksomheder				
	Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.397	3.030
	Resultat af kapitalandele i alt	0	0	1.397	3.030
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter det konsoliderede datterselskab "Lollands Banks Ejendomme A/S"					
13	Skat				
	<i>Driftsført skat</i>				
	Beregnet skat af årets indkomst	13.411	12.992	13.411	12.992
	Regulering udskudt skat	1.599	-1.563	1.599	-1.563
	Efterregulering tidligere år	13	-836	13	-836
	Skat i alt	15.023	10.593	15.023	10.593
	<i>Effektiv skatteprocent:</i>				
	Gældende skattesats	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%
	Tidsbestemte forskelle	-4,7%	-3,1%	4,7%	-3,1%
	Regulering af tidligere års skatter	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	Effektiv skatteprocent:	17,3%	18,9%	17,3%	18,9%
	<i>Udskudt skatteaktiv:</i>				
	Udskudt skatteaktiv primo	9.124	8.393	6.105	4.543
	Udskudt skat driftsmidler	0	27	0	27
	Udskudt skat egenkapital	0	-831	0	0
	Effekt af indregning af gebyramortisering af udlån	-1.599	1.544	-1.599	1.544
	Regulering vedrørende tidligere år	0	-9	0	-9
	Udskudt skatteaktiv ultimo	7.525	9.124	4.506	6.105
	<i>Udskudt skatteaktiv fordeler sig således:</i>				
	Skattemæssig underskudssaldo*)	3.850	3.850	0	0
	Materielle aktiver	362	315	361	315
	Udskudt skat egenkapital	-832	-831	0	0
	Stiftelsesprovision og gebyramortisering	4.145	5.790	4.145	5.790
	Udskudt skatteaktiv ultimo	7.525	9.124	4.506	6.105
	<i>Aktuelt skatteaktiv:</i>				
	Aktuelt skatteaktiv primo	4.757	8.363	4.757	8.363
	Regulering tidligere år	-8	0	-8	0
	Afregnet selskabsskat	0	-8.363	0	-8.363
	Skat af årets indkomst	-13.411	-12.992	-13.411	-12.992
	Betalt aconto selskabsskat	17.000	17.000	17.000	17.000
	Tilbageholdt udbytteskat	581	749	581	749
	Aktuelt skatteaktiv ultimo	8.919	4.757	8.919	4.757

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

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Indskudsbeviser i Nationalbanken	699.753	422.000	699.753	422.000
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	26.610	42.042	26.610	42.042
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	726.363	464.042	726.363	464.042
15	Udlån til amortiseret kostpris				
	<i>Udlån fordelt på kategorier:</i>				
	Udlånskonti med adgang til variabel udnyttelse	534.494	705.598	534.494	705.598
	Andre udlån	1.098.205	1.153.042	1.098.205	1.153.042
	Udlån til amortiseret kostpris i alt	1.632.699	1.858.640	1.632.699	1.858.640
	<i>Udlån og garantier på sektorer og brancher efter nedskrivninger/hensættelser i procent:</i>				
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	17,5	17,7	17,5	17,7
	Industri og råstofvinding	2,1	2,6	2,1	2,6
	Energiforsyning	1,6	1,5	1,6	1,5
	Bygge- og anlæg	6,9	6,5	6,9	6,5
	Handel	6,5	8,6	6,5	8,6
	Transport, hoteller og restauranter	4,4	4,5	4,4	4,5
	Information og kommunikation	0,7	0,5	0,7	0,5
	Finansiering og forsikring	4,3	5,0	4,3	5,0
	Fast ejendom	11,7	11,2	11,7	11,2
	Øvrige erhverv	5,7	6,4	5,7	6,4
	I alt erhverv	61,4	64,5	61,4	64,5
	Private	38,6	35,5	38,6	35,5
	I alt	100,0	100,0	100,0	100,0
16	Obligationer til dagsværdi				
	<i>Fordelt på kategorier:</i>				
	Statsobligationer	28.316	18.275	28.316	18.275
	Realkreditobligationer	1.350.757	1.120.494	1.350.757	1.120.494
	Øvrige obligationer	64.237	58.983	64.237	58.983
	Obligationer til dagsværdi i alt	1.443.310	1.197.752	1.443.310	1.197.752

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
17	Aktier mv.				
	Noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	51.360	56.860	51.360	56.860
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	173.219	170.613	173.219	170.613
	Aktier i alt	224.579	227.473	224.579	227.473
	Handelsbeholdning	51.360	56.860	51.360	56.860
	Andre aktier til dagsværdi	173.219	170.613	173.219	170.613
	Aktier i alt	224.579	227.473	224.579	227.473
	<i>Andre aktier til dagsværdi:</i>				
	Samlet kostpris primo	100.919	69.301	100.919	69.301
	Tilgang	23.784	34.288	23.784	34.288
	Regulering tidligere år	24.270	0	24.270	0
	Afgang	-15.391	-2.670	-15.391	-2.670
	Samlet kostpris ultimo	133.582	100.919	133.582	100.919
	Op- og nedskrivninger primo	69.694	84.281	69.694	84.281
	Regulering tidligere år	-24.270	0	-24.270	0
	Årets op- og nedskrivninger	9.569	15.081	9.569	15.081
	Tilbageførte op- og nedskrivninger	-15.356	-29.668	-15.356	-29.668
	Op- og nedskrivninger ultimo	39.637	69.694	39.637	69.694
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	173.219	170.613	173.219	170.613
	Heraf kreditinstitutter	170.600	170.180	170.600	170.180
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Samlet kostpris primo	0	0	59.401	57.077
	Korrektion tidligere år	0	0	0	2.324
	Samlet kostpris ultimo	0	0	59.401	59.401
	Op- og nedskrivninger primo	0	0	20.362	19.656
	Korrektion tidligere år	0	0	0	-2.324
	Udbytte	0	0	23.000	0
	Resultat	0	0	1.397	3.030
	Op- og nedskrivninger ultimo	0	0	-1.241	20.362
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	58.160	79.763

Tilknyttet virksomhed omfatter Lollands Banks Ejendomme A/S og oplysninger om selskabet er angivet i note 35.

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
19	Immaterielle aktiver				
	Kostpris primo	8.000	8.000	8.000	8.000
	Kostpris ultimo	8.000	8.000	8.000	8.000
	Af- og nedskrivninger primo	6.000	5.000	6.000	5.000
	Årets afskrivninger	1.000	1.000	1.000	1.000
	Af- og nedskrivninger ultimo	7.000	6.000	7.000	6.000
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.000	2.000	1.000	2.000
Immaterielle aktiver omfatter værdien af kundebasen overtaget ved fusion med Vordingborg Bank.					
20	Investeringssejendomme				
	Samlet kostpris primo	11.573	11.573	0	0
	Samlet kostpris ultimo	11.573	11.573	0	0
	Nedskrivninger primo	1.458	445	0	0
	Korrektion af tidligere værdi	0	-7	0	0
	Tilgang	2.485	1.020	0	0
	Nedskrivninger ultimo	3.943	1.458	0	0
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.630	10.115	0	0

Investeringssejendomme måles til dagsværdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model. Modellen tager udgangspunkt i et skøn over såvel kvadratmeterpris som afkastkrav. Investeringssejendommene anvendes dels til værksted dels til bolig/detail. Som afkastkrav ved værdiansættelse af investeringssejendomme er anvendt afkastkrav i niveauet 6,5 til 8 %, afhængig af anvendelsesformål og beliggenhed. I et afhændelsscenario vil der ikke være begrænsninger i forbindelse med realisation, ligesom der ikke foreligger kontraktlige forpligtelser til at erhverve, opføre eller om- og tilbygge investeringssejendommene, herunder særlige forbedrings- eller vedligeholdelseskra.

Øges afkastkravet med 0,5 % svarer det til en værdiforringelse på 0,6 mio. kr og mindskes afkastkravet med 0,5 % svarer det til en forøgelse på 0,7 mio. kr.



Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
21	Domicilejendomme				
	Samlet kostpris primo	46.344	52.301	0	0
	Afgang	0	5.957	0	0
	Samlet kostpris ultimo	46.344	46.344	0	0
	Opskrivninger primo	3.776	0	0	0
	Årets opskrivninger	0	3.776	0	0
	Opskrivninger ultimo	3.776	3.776	0	0
	Nedskrivninger primo	679	0	0	0
	Årets nedskrivninger	0	679	0	0
	Nedskrivninger ultimo	679	679	0	0
	Afskrivninger primo	9.063	12.250	0	0
	Årets afskrivninger	169	169	0	0
	Tilbageførte afskrivninger	0	3.356	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	9.232	9.063	0	0
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.209	40.378	0	0
Der har ikke været eksterne rådgivere involveret i målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme. Der henvises i øvrigt en beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis. Afkastkrav ved værdiansættelsen udgør i niveauet 6,25 til 8,5 %. Øges afkastkravet med 0,5 % svarer det til en værdiforringelse på 2,5 mio. kr. Såfremt der ikke var foretaget omvurderinger, ville den regnskabsmæssige værdi af domicilejendommene udgøre 40 mio kr. ved udgangen af 2020.					
22	Øvrige materielle aktiver				
	Samlet kostpris primo	3.598	3.810	3.598	3.810
	Tilgang	0	500	0	500
	Afgang	202	712	202	712
	Samlet kostpris ultimo	3.396	3.598	3.396	3.598
	Af- og nedskrivninger primo	2.451	2.395	2.451	2.395
	Årets afskrivninger	338	655	338	655
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	54	599	54	599
	Af- og nedskrivninger ultimo	2.735	2.451	2.735	2.451
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	661	1.147	661	1.147
23	Andre aktiver				
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	70	31	70	31
	Tilgodehavende rente og provision	18.501	15.644	18.501	15.644
	Øvrige aktiver	1.830	3.133	1.828	1.352
	Indskudskapital i datacentral	38.346	58.655	38.346	58.655
	Andre aktiver i alt	58.747	77.463	58.745	75.682

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
24	Puljeordninger				
	<i>Aktiver</i>				
	Kontantindestående	395	534	395	534
	Investeringsfondsandele	85.448	46.586	85.448	46.586
	Aktiver i alt	85.843	47.120	85.843	47.120
	<i>Passiver</i>				
	Samlet indlån	85.843	47.120	85.843	47.120
	Passiver i alt	85.843	47.120	85.843	47.120
25	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
	<i>Fordelt på kategorier:</i>				
	Gæld til Nationalbanken	21.402	20.147	21.402	20.147
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	21.402	20.147	21.402	20.147
26	Indlån og anden gæld				
	<i>Indlån fordelt på kategorier:</i>				
	Anfordring	3.184.005	2.986.347	3.190.638	3.010.351
	Særlige indlånsformer	232.466	230.966	232.466	230.966
	Indlån i alt	3.416.471	3.217.313	3.423.104	3.241.317
27	Andre passiver				
	Forskellige kreditorer *)	9.624	12.985	9.624	12.449
	Negativ markedsværdi af finansielle instrumenter	65	28	65	28
	Skyldig rente og provision mv.	2.142	2.008	2.142	2.008
	Øvrige passiver **)	16.627	16.006	16.124	16.008
	Andre passiver i alt	28.458	31.027	27.955	30.493

*) Beløbet vedrører primært clearingsmellemværender vedrørende kunders korttransaktioner

**) Beløbet vedrører primært skyldige feriepenge og øvrige lønlignende ydelser.



Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
28	Hensatte forpligtelser				
	Hensættelse til jubilæumsgratiale	842	1.052	842	1.052
	Hens. til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn	29.299	25.579	29.299	25.579
	Hensatte forpligtelser i alt	30.141	26.631	30.141	26.631

Koncern		Hensættelse til jubilæumsgratiale	Hensættelse til tab på garantier	Hensættelser i alt
Regnskabsmæssig værdi primo 2020		1.052	25.579	26.631
Tilgang		0	3.720	3.720
Afgang, med forbrug		210	0	210
Regnskabsmæssig værdi ultimo 2020		842	29.299	30.141
Regnskabsmæssig værdi primo 2019		1.428	26.637	28.065
Tilgang		0	0	0
Afgang, med forbrug		376	1.058	1.434
Regnskabsmæssig værdi ultimo 2019		1.052	25.579	26.631

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
29	Efterstillede kapitalindskud				
	Ansvarlig lånekapital	64.955	64.935	64.955	64.935
	Efterstillede kapitalindskud i alt	64.955	64.935	64.955	64.935
	<i>Ansvarlig lånekapital:</i>				
	Lånestørrelse ultimo	65.000	65.000	65.000	65.000
	Gennemsnitlig lånestørrelse	65.000	43.753	65.000	43.753
	Rente	3.209	1.940	3.209	1.940
	Ansvarlig lånekapital, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	65.000	65.000	65.000	65.000

Noter

Note 1.000 kr.

29 Efterstillede kapitalindskud (fortsat)

Lån på 10 mio. kr. er etableret den 18. april 2018 og forfalder til fuld indfrielse den 18. april 2028 med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år, dvs. den 18. april 2023. Fra udstedelsen til den 18. april 2023 forrentes lånet med en fast årlig kuponrente på 5 % pro anno. Herefter forrentes lånet halvårligt med en kuponrente på CIBOR 6 med tillæg af et kreditspænd på 5 %-point. Omkostninger ved optagelse af ansvarlig lånekapital udgjorde 100 t. kr. og bliver amortiseret over den ansvarlige lånekapitals forventede restløbetid som en justering af den effektive rente. Transaktionerne præsenteres herved i resultatopgørelsen som en renteudgift. Banken har valgt at fordele transaktionerne lineært over 5 år.

Lån på 55 mio. kr. er udstedt den 22. maj 2019, og forfalder til fuld indfrielse den 22. maj 2029 med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år, dvs. den 21. maj 2024. Fra udstedelsen til den 22. maj 2024 forrentes lånet med en fast årlig kuponrente på 4,63 % pro anno. Herefter forrentes lånet halvårligt med en kuponrente på CIBOR 6 med tillæg af et kreditspænd på 4,63 %-point. Der er ikke afholdt transaktionsomkostninger.

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2020	2019	2020	2019
30	Garantier og andre eventualforpligtelser				
	<i>Garantier:</i>				
	Finansgarantier	159.169	163.570	159.169	163.570
	Tabsgarantier for realkreditudlån	504.016	490.919	504.016	490.919
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	120.572	137.294	120.572	137.294
	Øvrige garantier	40.487	41.938	40.487	41.938
	Garantier og andre eventualforpligtelser i alt	824.244	833.721	824.244	833.721
	Udnyttede kredittilsagn	752.083	686.207	752.083	686.207

Andre forpligtende aftaler:

Ved en eventuel udtrædelse af Bankernes Edb Central i Roskilde vil banken være forpligtet til at betale 5 års omsætning i udtrædelsesgodtgørelse svarende til omkring 150 mio. kr.

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

Skyldige selskabsskatter for de sambeskattede selskaber andrager 0 mio. kr. pr. 31. december 2020.

Eventualrettigheder:

Banken har et uudnyttet skatteunderskud fra den tidligere Vordingborg Bank A/S. Heraf er 3.850 t. kr. indregnet som et skatteaktiv svarende til 5 års overskud i datterselskabet som kan udnytte dette fradrag. Den resterende del af skatteaktivet er ikke indregnet i balancen, men er principielt uden udløbsdato.

Noter

Note 1.000 kr.

31 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter koncernens direktion, bestyrelse og tilknyttede virksomheder samt de virksomheder hvori bankens bestyrelse og de til dem nærtstående familiemedlemmer har en bestemmende indflydelse. I 2020 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Transaktioner mellem koncernens nærtstående parter sker på markedsvilkår og efter gældende forretningsbetingelser.

Der henvises i øvrigt til afsnittet bestyrelse og direktion bagerst i denne årsrapport.

Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stillet for nedennævnte ledelsesmedlemmer.

Lån mv. er opgjort på engagementsniveau og ydet på markedsbaserede vilkår. (1,5 -7,0 % p.a.)

Note 1.000 kr.	KONCERN		BANK	
	2020	2019	2020	2019
Lån mv.				
Bestyrelse	12.817	17.756	12.817	17.756
Sikkerhedsstillelser:				
Bestyrelse	9.269	12.173	9.269	12.173

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

I regnskabsåret 2020 har der været nedenfor anførte koncerninterne transaktioner:

Note 1.000 kr.	KONCERN		BANK	
	2020	2019	2020	2019
Driftsposter:				
Husleje	0	0	3.572	3.471
Renteindtægter	0	0	0	286
Renteudgifter	0	0	69	12
Balanceposter:				
Indlån til amortiseret kostpris	0	0	6.633	24.005

Beholdning af aktier i Lollands Bank A/S (husstanden)	Primo 2020	Tilgang	Afgang	Ultimo 2020
Bestyrelse:				
Preben Pedersen	20	0	0	20
Irene Jensen	1.835	0	0	1.835
Jakob Mikkelsen	7	0	0	7
Lars Møller Andersen	154	0	0	154
Thomas Søndergaard (tiltrådt i 2020)	65	0	0	65
Michael Pedersen	317	0	0	317
Kim Pajor	293	310	0	603
I alt	2.691	310	0	3.001
Direktion:				
Allan Aaskov	0	140	0	140
I alt	0	140	0	140

Noter

Note 1.000 kr.

32 Oplysning om dagsværdi for koncernen

Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. For hver regnskabspost opdeles finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode og IFRS-9 kategori.

	Dagsværdi 31.12. 2020	Amortiseret kostpris 31.12. 2020	Dagsværdi 31.12. 2019	Amortiseret kostpris 31.12. 2019
<i>Finansielle aktiver:</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	21.514	0	21.618
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	726.363	0	464.042
Udlån til amortiseret kostpris	0	1.632.699	0	1.858.640
Obligationer til dagsværdi	1.443.310	0	1.197.752	0
Aktier mv.	224.579	0	227.473	0
Aktiver i puljeordninger	85.843	0	47.120	0
Andre aktiver	70	58.677	31	77.432
Finansielle aktiver i alt	1.753.802	2.439.253	1.472.376	2.421.732

	Dagsværdi 31.12. 2020	Amortiseret kostpris 31.12. 2020	Dagsværdi 31.12. 2019	Amortiseret kostpris 31.12. 2019
<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
Ejendomme	47.839		50.493	
<i>Finansielle passiver:</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	21.402	0	20.147
Indlån	0	3.416.471	0	3.217.313
Indlån i puljeordninger	0	85.843	0	47.120
Efterstillet kapitalindskud	0	64.955	0	64.935
Andre passiver	65	26.251	28	28.991
Finansielle passiver i alt	65	3.614.922	28	3.378.506

Oversigten er opdelt i IFRS-9 kategorierne, således at finansielle aktiver og forpligtelser, som kan henføres til "Handelsportefølje til dagsværdi" er angivet som "Dagsværdi", mens udlån til amortiseret kostpris og øvrige finansielle forpligtelser er angivet som "Amortiseret kostpris". Såfremt udlån i stedet skal opgøres til dagsværdi udgør dette 1.866.057 t. kr. ved udgangen af 2020. Beløbet fremkommer ved at korrigere for stiftelsesprovision og gebyrer aktivret i forbindelse med låneoptagelser. Afkastet på IFRS-9 kategorierne fremgår af note 2, 3, 4 og 6.

Noter

Note 1.000 kr.

32 Oplysning om dagsværdi (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Koncernen anvender dagsværdibegrebet i forbindelse med visse oplysningskrav og til indregning af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem markedsdeltagere ("exit price"). Dagsværdien er markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Virksomheden anvender de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville gøre brug af ved prisfastsættelsen af aktivet eller forpligtelsen ud fra et eksisterende markedsforhold herunder forudsætninger vedrørende risici. Der tages således ikke hensyn til virksomhedens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien opgøres.

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrasket transaktions- og transportomkostninger. Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, kategoriseres efter dagsværdihierarkiet, som beskrevet nedenfor.

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra markedsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer (input)

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn (ikke-observerbare markedsinformationer (input))



Noter

Note	1.000 kr.	Niveau 1 31.12. 2020	Niveau 2 31.12. 2020	Niveau 3 31.12. 2020	Dagsværdi 31.12. 2020
32	Oplysning om dagsværdi (fortsat)				
	<i>Finansielle aktiver:</i>				
	Obligationer til dagsværdi	1.443.310	0	0	1.443.310
	Aktier mv.	51.360	0	173.219	224.579
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	85.843	0	0	85.843
	Andre aktiver	0	70	0	70
	Finansielle aktiver i alt	1.580.513	70	173.219	1.753.802
	<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
	Ejendomme	0	0	47.839	47.839
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	0	65	0	65
	Finansielle passiver i alt	0	65	0	65
		31.12. 2019	31.12. 2019	31.12. 2019	31.12. 2019
	<i>Finansielle aktiver:</i>				
	Obligationer til dagsværdi	1.197.752	0	0	1.197.752
	Aktier mv.	56.860	0	170.613	227.473
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	47.120	0	0	47.120
	Andre aktiver	0	31	0	31
	Finansielle aktiver i alt	1.301.762	31	170.613	1.472.376
	<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
	Ejendomme	0	0	50.493	50.493
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	0	29	0	29
	Finansielle passiver i alt	0	29	0	29



Noter

Note	1.000 kr.	Til og med 3 mdr. 31.12.20	Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.20	Over 1 år og til og med 5 år 31.12.20	Over 5 år 31.12.20	I alt 31.12.20
33	Restløbetid, finansielle instrumenter					
	<i>Finansielle aktiver:</i>					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	21.514	0	0	0	21.514
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	726.363	0	0	0	726.363
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	62.875	312.706	838.323	418.795	1.632.699
	Obligationer	55.877	1.344.996	44.437	0	1.445.310
	Afledte finansielle instrumenter	70	0	0	0	70
	I alt finansielle aktiver	866.699	1.657.702	882.760	418.795	3.825.956
	<i>Finansielle forpligtelser:</i>					
	Gæld til kreditinstitutter	21.402	0	0	0	21.402
	Indlån og anden gæld	3.165.243	14.738	58.808	177.682	3.416.471
	Indlån i puljeordninger	85.843	0	0	0	85.843
	Efterstillet kapitalindskud	0	0	0	64.955	64.955
	Garantier	824.244	0	0	0	824.244
	Afledte finansielle instrumenter	65	0	0	0	65
	I alt finansielle forpligtelser	4.096.797	14.738	58.808	242.637	4.412.980

Note	1.000 kr.	Til og med 3 mdr. 31.12.19	Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.19	Over 1 år og til og med 5 år 31.12.19	Over 5 år 31.12.19	I alt 31.12.19
33	<i>Finansielle aktiver:</i>					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	0	0	0	0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	464.042	0	0	0	464.042
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	40.209	413.774	959.661	444.996	1.858.640
	Obligationer	0	363.340	705.753	128.659	1.197.752
	Afledte finansielle instrumenter	31	0	0	0	31
	I alt finansielle aktiver	504.282	777.114	1.665.414	573.655	3.520.465
	<i>Finansielle forpligtelser:</i>					
	Gæld til kreditinstitutter	21.402	0	0	0	21.402
	Indlån og anden gæld	3.000.898	12.421	58.977	145.017	3.217.313
	Indlån i puljeordninger	47.120	0	0	0	47.120
	Efterstillet kapitalindskud	0	0	0	64.935	64.935
	Finansielle garantier	833.721	0	0	0	833.721
	Afledte finansielle instrumenter	28	0	0	0	28
	I alt finansielle forpligtelser	3.903.169	12.421	58.977	209.952	4.184.519

Noter

Note	1.000 kr.	Til og med 3 mdr. 31.12.20	Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.20	Over 1 år og til og med 5 år 31.12.20	Over 5 år 31.12.20	I alt 31.12.20	I alt 31.12.19
34	Afledte finansielle instrumenter						
	<i>Fordeling efter restløbetid:</i>						
	<i>Nominelle værdier:</i>						
	Valutaspot, køb	0	0	0	0	0	0
	Valutaspot, salg	0	0	0	0	0	0
	Renteterminsforretninger, køb	1.386	0	0	0	1.386	573
	Renteterminsforretninger, salg	1.386	0	0	0	1.386	573
	Aktiespotforretninger, køb	177	0	0	0	177	0
	Aktiespotforretninger, salg	177	0	0	0	177	0
	Obligationer spotforretninger, køb	1.849	0	0	0	1.849	0
	Obligationer spotforretninger, salg	1.849	0	0	0	1.849	0
	<i>Netto markedsværdier:</i>						
	Valutaspot, køb	0	0	0	0	0	0
	Renteterminsforretninger, køb	3	0	0	0	3	2
	Renteterminsforretninger, salg	0	0	0	1	1	1
	Aktiespotforretninger, køb	-36	0	0	0	-36	0
	Aktiespotforretninger, salg	36	0	0	0	36	0
	Obligationer spotforretninger, køb	-1	0	0	0	-1	0
	Obligationer spotforretninger, salg	3	0	0	0	3	0

	I alt kontrakter 31.12.19			I alt kontrakter 31.12.19		
<i>Markedsværdier:</i>	Positive	Negative	Netto	Positive	Negative	Netto
Valutaspot, køb	0	0	0	0	0	0
Renteterminsforretninger, køb	5	0	5	0	0	0
Renteterminsforretninger, salg	0	2	-2	0	0	0
Aktiespotforretninger, køb	13	0	13	2	0	2
Aktiespotforretninger, salg	49	0	49	0	1	-1
Obligationer spotforretninger, køb	0	1	-1	0	0	0
Obligationer spotforretninger, salg	0	3	-3	0	0	0
I alt	67	6	61	2	1	1
<i>Gennemsnitlige markedsværdier:</i>						
Valutaspot, køb	0	0	0	0	1	-1
Valutaspot, salg	0	0	0	0	0	0
Renteterminsforretninger, køb	3	1	2	0	0	0
Renteterminsforretninger, salg	0	1	-1	0	0	0
Aktiespotforretninger, køb	8	0	8	8	5	-3
Aktiespotforretninger, salg	25	0	24	5	7	2
Obligationer spotforretninger, køb	0	1	-1	0	20	-20
Obligationer spotforretninger, salg	0	2	-2	22	0	24

Noter

Note	1.000 kr.	Aktivitet	Aktie kapital	Egen kapital	Resultat efter skat	Ejerandel
35	Koncern- og virksomhedsoversigt Lollands Bank A/S <i>Konsoliderede virksomheder:</i>	Bank	21.600	615.358	62.858	
	Lollands Banks Ejendomme A/S *	Ejendoms-selskab	15.000	58.159	1.397	100%

* I henhold til seneste årsrapport havde datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S samlede lejeindtægter for 5,0 mio. kr. Balancen udgør 58,7 mio. kr. ved udgangen af 2020.

36 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtrådt begivenheder af væsentlig betydning efter balancedagen.

37 Store aktionærer

Sparekassen Sjælland Fyn A/S, Isefjord Alle 5, 4300 Holbæk har meddelt at være i besiddelse af 224.495 stk. aktier svarende til 20,79 % af såvel bankens aktiekapital som bankens stemmerettigheder.

AHJ A/S Amerikakajen 1, 4220 Korsør har meddelt at være i besiddelse af 109.200 stk. aktier svarende til 10,11 % af såvel bankens aktiekapital som bankens stemmerettigheder.



Noter

Note 1.000 kr.

38 Segmentregnskab

Koncernens primære segmenter er de forretningsområder, som organisationen, den interne økonomistyring samt rapporteringen er tilrettelagt efter. Forretningsområderne er opdelt i "filialer" og "administration". Sidstnævnte består af organisation, regnskabsafdeling, likviditet samt kontrol- og compliancefunktion.

Note 1.000 kr.	Filialer	Admini- stration	Elimine- ring	Koncern
Resultatopgørelse 2020				
Netto rente- og gebyrindtægter	181.949	1.718	0	183.667
Andre driftsindtægter	12	159	1.437	1.608
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	1.397	-1.397	0
I alt indtægter	181.961	3.274	40	185.275
Udgifter til personale og administration	124.899	0	-2.514	122.385
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	153	1.354	0	1.507
Andre driftsudgifter	83	735	0	818
Basisindtjening	56.826	1.185	2.554	60.565
Nedskrivninger på udlån	4.015	0	0	4.015
Kursreguleringer	47	21.114	0	21.161
Resultat før skat	52.858	22.299	2.554	77.711
Skat	0	15.023	0	15.023
Resultat efter skat	52.858	7.276	2.554	62.688
Aktiver pr. 31/12-2020				
Udlån	1.632.699	0	0	1.632.699
Øvrige aktiver	1.819.704	815.738	-6.633	2.628.809
I alt aktiver	3.452.403	815.738	-6.633	4.261.508
Passiver pr. 31/12-2020				
Indlån	3.423.104	0	-6.633	3.416.471
Øvrige passiver	29.299	815.738	0	845.037
I alt passiver	3.452.403	815.738	-6.633	4.261.508

Noter

Note	1.000 kr.	Filialer	Admini- stration	Elimine- ring	Koncern
38	Segmentregnskab (fortsat)				
	Resultatopgørelse 2019				
	Netto rente- og gebyrindtægter	182.963	-1.962	274	181.275
	Andre driftsindtægter	21	433	1.710	2.164
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	3.030	-3.030	0
	I alt indtægter	182.984	1.501	-1.046	183.439
	Udgifter til personale og administration	125.702	0	-41	125.661
	Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	252	1.403	848	2.503
	Andre driftsudgifter	110	198	1.072	1.380
	Basisindtjening	56.920	-100	-2.925	53.895
	Nedskrivninger på udlån	14.464	80	0	14.544
	Kursreguleringer	478	26.221	-1.022	25.677
	Resultat før skat	42.934	26.041	-3.947	65.028
	Skat	0	10.592	0	10.592
	Resultat efter skat	42.934	15.449	-3.947	54.436
	Aktiver pr. 31/12-2019				
	Udlån	1.858.641	0	0	1.858.641
	Øvrige aktiver	1.431.393	698.045	-24.005	2.105.433
	I alt aktiver	3.290.034	698.045	-24.005	3.964.074
	Passiver pr. 31/12-2019				
	Indlån	3.263.013	0	-24.005	3.239.008
	Øvrige passiver	27.021	698.045	0	725.066
	I alt passiver	3.290.034	698.045	-24.005	3.964.074



Koncernens hoved- og nøgletal

Note	1.000 kr.	2020	2019	2018	2017	2016
39	Hovedtal					
	Resultatopgørelse					
	Netto rente- og gebyrindtægter	183.667	181.275	171.181	166.114	164.196
	Andre driftsindtægter	1.608	2.164	1.950	1.339	1.751
	I alt indtægter	185.275	183.439	173.131	167.453	165.947
	Udgifter til personale og administration	122.385	125.661	114.174	106.705	99.543
	Afskrivninger på im- og materielle aktiver	1.507	2.503	1.791	1.744	1.858
	Andre driftsudgifter	818	1.380	323	385	349
	Basisindtjening	60.565	53.895	56.843	58.619	64.197
	Nedskrivninger på udlån mv.	4.015	14.544	-3.778	-3.230	7.000
	Kursreguleringer	21.162	25.678	18.138	12.204	22.269
	Resultat før skat	77.712	65.029	78.759	74.053	79.466
	Skat	15.023	10.593	11.381	12.717	16.160
	Resultat efter skat	62.689	54.436	67.378	61.336	63.306
	Balance					
	Udlån	1.632.699	1.858.640	1.867.397	1.701.429	1.534.385
	Indlån	3.416.471	3.217.313	2.949.665	2.699.041	2.467.635
	Efterstillet kapitalindskud	64.955	64.935	9.915	24.970	24.848
	Egenkapital	614.189	556.900	510.319	474.420	423.851
	Balance i alt	4.261.508	3.964.073	3.552.611	3.250.239	2.970.370
	Ikke-balanceførte poster					
	Garantier	824.244	833.721	697.392	656.498	574.442



Koncernens hoved- og nøgletal (fortsat)

Note	1.000 kr.	2020	2019	2018	2017	2016
39	Nøgletal					
	<i>Solvens og kapital:</i>					
	Kapitalprocent	24,2%	19,2%	16,4%	17,5%	16,5%
	Kernekapitalprocent	21,5%	16,8%	16,0%	16,7%	15,9%
	<i>Indtjening:</i>					
	Egenkapitalforrentning før skat	13,3%	12,2%	16,4%	16,5%	20,1%
	Egenkapitalforrentning efter skat	10,7%	10,2%	14,1%	13,7%	16,0%
	Indtjening pr. omkostningskrone	1,60	1,45	1,70	1,70	1,73
	Afkastningsgrad	1,5%	1,4%	2,0%	2,0%	2,2%
	<i>Markedsrisiko:</i>					
	Renterisiko	0,4%	-0,3%	0,8%	0,8%	1,4%
	Valutaposition	0,2%	0,4%	0,7%	0,4%	3,6%
	Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	<i>Likviditet:</i>					
	Udlån i forhold til indlån	52,7%	64,0%	70,9%	71,3%	71,0%
	LCR (Liquidity Cover Ratio)	560%	371%	301%	347%	475%
	<i>Store engagementer:</i>					
	Summen af store eksponeringer	80,5%	105,7%	108,5%	114,6%	n/a
	<i>Kreditrisiko:</i>					
	Andel af udlån med nedsat rente	2,0%	4,7%	5,4%	6,1%	7,1%
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,7%	8,5%	8,5%	9,0%	10,0%
	Periodens nedskrivningsprocent	0,2%	0,7%	-0,1%	-0,1%	0,3%
	<i>Udlån:</i>					
	Periodens udlånsvækst	-12,2%	-0,5%	11,4%	10,9%	3,3%
	Udlån i forhold til egenkapital	2,7	3,3	3,7	3,6	3,6
	<i>Medarbejdere:</i>					
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	95	95	90	90	90
	Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):					
	Resultat efter skat	290,2	252,0	311,9	284,0	293,9
	Resultat efter skat - udvandet	290,2	252,0	311,9	284,0	293,9
	Børskurs ultimo	1.940	1.580	1.585	1.708	1.495
	Indre værdi	2.843	2.578	2.363	2.202	1.968
	Udbytte pr. 100 kroners aktie (foreslået)	0	25	50	25	50
	Udbytte pr. 100 kroners aktie (udbetalt)	25	50	25	50	25
	Børskurs/indre værdi	0,68	0,61	0,67	0,88	0,76
	Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	6,70	6,30	5,10	6,00	5,10
	Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	215.641

Bankens hoved- og nøgletal

Note	1.000 kr.	2020	2019	2018	2017	2016
40	Hovedtal					
	Resultatopgørelse					
	Netto rente- og gebyrindtægter	183.735	181.001	170.890	165.865	163.969
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder før skat	1.397	3.030	3.715	3.623	2.462
	Andre driftsindtægter	171	454	477	154	543
	I alt indtægter	185.303	184.485	175.082	169.642	166.974
	Udgifter til personale og administration	124.898	125.702	116.313	109.083	99.858
	Afskrivninger på im- og materielle aktiver	1.338	1.655	1.603	1.555	3.098
	Andre driftsudgifter	818	308	323	385	349
	Basisindtjening	58.249	56.820	56.843	58.619	63.669
	Nedskrivninger på udlån mv.	4.015	14.544	-3.778	-3.230	7.000
	Kursreguleringer	23.647	26.698	18.138	12.204	22.269
	Resultat før skat	77.881	68.974	78.759	74.053	78.938
	Skat	15.023	10.593	11.381	12.717	15.633
	Resultat efter skat	62.858	58.381	67.378	61.336	63.305
	Balance					
	Udlån	1.632.699	1.858.640	1.867.397	1.701.429	1.534.385
	Indlån	3.423.104	3.241.317	2.971.701	2.719.847	2.483.903
	Puljeindlån	85.843	47.120	0	0	0
	Efterstillet kapitalindskud	64.955	64.935	9.915	24.970	24.848
	Egenkapital	615.358	557.900	510.319	474.420	423.851
	Balance i alt	4.268.808	3.988.543	3.574.268	3.270.834	2.986.405
	Ikke-balanceførte poster					
	Garantier	824.244	833.721	697.392	656.498	574.442



Bankens hoved- og nøgletal (fortsat)

Note	1.000 kr.	2020	2019	2018	2017	2016
41	Nøgletal					
	<i>Kapital:</i>					
	Kapitalprocent	24,3%	19,2%	16,4%	17,5%	16,5%
	Kernekapitalprocent	21,6%	16,8%	16,0%	16,7%	15,9%
	<i>Indtjening:</i>					
	Egenkapitalforrentning før skat	13,3%	12,9%	16,4%	16,5%	20,0%
	Egenkapitalforrentning efter skat	10,7%	10,9%	14,1%	13,7%	16,0%
	Indtjening pr. omkostningskrone	1,59	1,49	1,69	1,69	1,72
	Afkastningsgrad	1,5%	1,5%	2,0%	2,0%	2,2%
	<i>Markedsrisiko:</i>					
	Renterisiko	0,4%	-0,3%	0,8%	0,8%	1,4%
	Valutaposition	0,2%	0,4%	0,7%	0,4%	3,6%
	Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	<i>Likviditet:</i>					
	Udlån i forhold til indlån	52,6%	63,5%	70,3%	70,7%	70,5%
	LCR (Liquidity Cover Ratio)	560%	371%	301%	347%	475%
	<i>Store engagementer:</i>					
	Summen af store engagementer	79,6%	104,4%	107,4%	113,4%	n/a
	<i>Kreditrisiko:</i>					
	Andel af udlån med nedsat rente	2,0%	4,7%	5,4%	6,1%	7,1%
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,7%	8,5%	8,5%	9,0%	10,0%
	Periodens nedskrivningsprocent	0,2%	0,7%	-0,1%	-0,1%	0,3%
	<i>Udlån:</i>					
	Periodens udlånsvækst	-12,2%	-0,5%	11,4%	10,9%	3,3%
	Udlån i forhold til egenkapital	2,7	3,3	3,7	3,6	3,6
	<i>Medarbejdere:</i>					
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	95	95	90	90	90
	<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</i>					
	Resultat efter skat	291	319,3	311,9	284,0	293,9
	Resultat efter skat - udvandet	291	319,3	311,9	284,0	293,9
	Indre værdi	2.849	2.583	2.363	2.202	1.968
	Børskurs ultimo	1.940	1.580	1.585	1.708	1.495
	Børskurs/indre værdi	0,68	0,61	0,67	0,88	0,76
	Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	6,70	5,80	5,10	6,00	5,10
	Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

Nøgletalsdefinitioner

Kapitalprocent	Kapitalgrundlag i procent af den samlede risikoeksponering
Kernekapitalprocent	Kernekapital i procent af den samlede risikoeksponering
Egenkapitalforrentning før skat	Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo
Egenkapitalforrentning efter skat	Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo
Indtjening pr. omkostningskrone	Netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer, andre driftsindtægter og resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder/udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, andre driftsudgifter og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender
Afkastningsgrad	Resultat efter skat i procent af aktiver i alt
Renterisiko	Renterisiko i procent af kernekapital
Valutaposition	Valutaindikator 1 i procent af kernekapital
Valutarisiko	Valutaindikator 2 i procent af kernekapital
Udlån i forhold til indlån	Udlån i procent af indlån
Liquidity Cover Ratio (LCR)	Likvide aktiver i procent af nettoværdien af ind- og udgående pengestrømme set over 30 dage i en stress-situation
Summen af store eksponeringer	Summen af store eksponeringer (20 største eksponeringer under 175 procent af kernekapital)
Årets nedskrivningsprocent	Årets nedskrivninger på udlån og garantier i procent af udlån + garantier + nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
Årets udlånsvækst	Udlånsvækst fra primo året til ultimo året, eksklusive reverse repoforretninger, i procent
Udlån i forhold til egenkapital	Udlån i procent af egenkapital
Årets resultat pr. aktie	Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier i omløb eksklusive egne aktier Gennemsnitlig antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo
Indre værdi pr. aktie	Egenkapital/antal aktier ekskl. egne aktier
Udbytte pr. aktie	Foreslået udbytte/antal aktier
Børs kurs i forhold til årets resultat pr. aktie	Børskurs/årets resultat pr. aktie
Børs kurs i forhold til indre værdi	Børskurs/indre værdi pr. aktie



Note 41

Kreditrisiko

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

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

Bestyrelsen bevilger bankens største eksponeringer og får alle bevillinger større end 4,0 mio. kr. forelagt til orientering. Kvartalsvist orienteres om bankens større låneengagementer, branchefordeling mv. Årligt gennemgår bestyrelsen detaljeret alle låneengagementer > 5 mio. kr. Herudover gennemgås eksponeringer med nedskrivninger > 1,5 mio. kr. samt stikprøver på øvrige eksponeringer.

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

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

Kreditgivning er baseret på forretningsmæssig kalkuleret risiko.

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

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

Som udgangspunkt kræves betryggende sikkerheder for långivningen. Dette kan være i form af pant i ejendom, løsøre, værdipapirer mv. til afdækning af usikkerheder i kundens betalingsevne og -vilje. Typisk vil de finansierede aktiver skulle stilles til sikkerhed for låneengagementet.

Erhvervskunder:

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

For at mindske risikoen på kundeporteføljen stiller banken krav om en hensigtsmæssig spredning af kreditporteføljen på engagementsstørrelser, brancher, formål samt tildelte sikkerheder. Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer.

Privatkunder:

Der er typisk opsigelsesvarsel på engagementer med privatkunder, men ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende lån.

Risikostyring

Banken tilstræber den højest mulige sikkerhedsmæssige afdækning af engagementerne. Sikkerhedernes værdifastsættelse revurderes løbende dog mindst en gang årligt ved gennemgang af bankens større engagementer.

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

Fordelingen af eksponeringer på erhverv og private er henholdsvis 61 % og 39 %. Næsten hele låneporteføljen kan relateres til bankens primære geografiske markedsområde. De største eksponeringer udgøres af landbrug, fast ejendom, handel samt bygge og anlæg med henholdsvis 18 %, 12 %, 7 % og 7 %.

Af nøgletalsoversigten fremgår det, at udlån med nedsat eller nulstillet rente udgør 2,0 % af den samlede låneportefølje og er faldet væsentligt siden 2019. Årsagen hertil er jf. note 11 den ændrede afskrivningspolitik.

Summen af store eksponeringer udgør 414 mio. kr. svarende til 80,5 % af kapitalgrundlaget.

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

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

Krediteksponering og sikkerhedsstillelse

I tabel 1 er vist den maksimale krediteksponering for årene 2020 og 2019. Af den maksimale krediteksponering udgør udlån for årene 2020 og 2019 henholdsvis 1.847 mio. kr. og 2.089 mio. kr. Udlån er indregnet i balancen ultimo 2020 og ultimo 2019 med henholdsvis 1.633 mio. kr. og 1.859 mio. kr. jfr. tabel 1.

Krediteksponering før fradrag af sikkerheder

Mio. kr.	2020	2019
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	22	22
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	726	464
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.847	2.089
Obligationer til dagsværdi	1.443	1.198
Andre aktiver (BEC)	38	59
Garantier	853	853
I alt	4.930	4.685
Uudnyttede kredittilsagn	752	686
I alt maksimal krediteksponering	5.682	5.371

Tabel 1

Bankens udlån og garantier før nedskrivninger er i tabel 2 nedenfor fordelt mellem brancher.

Udlån og garantier før nedskrivninger fordelt på sektorer og brancher

Mio. kr.	2020	2019
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	471	520
Industri og råstofindvinding	57	76
Energiforsyning	42	44
Bygge og anlægsvirksomhed	187	190
Handel	175	254
Transport, hoteller og restauranter	118	134
Information og kommunikation	20	14
Finansiering og forsikring	115	148
Fast ejendom	314	329
Øvrige erhverv	153	187
I alt erhverv	1.652	1.896
Offentlige myndigheder	1	2
Private	1.038	1.043
I alt	2.691	2.941

Tabel 2

I tabel 3 er værdien af bankens sikkerheder opgjort til 2.226 mio. kr. Året før udgjorde værdien af sikkerhederne 2.030 mio. kr. Opgørelsen nedenfor er reduceret med sikkerheder, hvor værdien af den stillede sikkerhed er større end den eksponering, der er stillet sikkerhed for.

Sikkerheder fordelt på typer

Mio. kr.	2020	2019
Værdipapirer	64	64
Fast ejendom	1.191	1.062
Indtrædelsesret i realkreditpantebreve	484	464
Løsøre	147	141
Virksomhedspant	271	241
Andet	69	58
I alt	2.226	2.030

Tabel 3

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

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

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

Mio. kr.	2020	2019
Udlån	1.847	2.089
Tabsgarantier for realkreditlån	504	491
Andre garantier	342	364
Uudnyttede kreditmaksima	752	686
Maksimal kreditrisiko	3.445	3.630
Sikkerheder	2.226	2.030
Udækket kreditrisiko	1.219	1.600
Nedskrevet	244	256
Resterende kreditrisiko	975	1.344

Tabel 4

Garantistillelserne er etableret overfor Totalkredit og DLR Kredit. Realkreditlånene udgør ved første etablering op til 80 % af ejendommenes værdi. Da garantierne har indtrædelsesret, anses garantierne for overvejende sikkerhedsmæssigt fuldt afdækket.

Bankens udækkede risiko udgør 1.219 mio. kr. ultimo 2020 mod 1.600 mio. kr. ultimo 2019. Den resterende kreditrisiko, som er den udækkede risiko efter fradrag for nedskrivninger udgør 975 mio. kr. mod 1.344 mio. kr. ultimo 2019.

Banken har i 2020 nedskrevet 4,0 mio. kr. svarende til at årets nedskrivningsprocent udgør 0,2%. De akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og uudnyttede kreditter udgør herefter 244 mio. kr. svarende til en reservation på endnu ikke realiserede tab på kunder på 8,7 % af låne- og garantiporteføljen. Banken har i 2020 afledt af COVID-19 pandemien indregnet 18 mio. kr. i de foretagne nedskrivninger til afdækning af ledelsesmæssige skøn til afdækning af de usikkerheder, IFRS-9 nedskrivningsmodellen ikke kan tage højde for. 18 mio. kr. svarer til 1% af den samlede udlånsmasse.

På baggrund af en sammenvejning af virksomhedernes individuelle forhold, den reelle økonomiske situation og usikkerheden for tidshorizonten for genåbning i forhold til COVID-19 tiltagene er der foretaget en fordobling af konjunkturpåvirkning, der beregnes med udgangspunkt i LOPI's konjunkturmodel. Derudover er der med udgangspunkt i de brancher, banken vurderer er mest økonomisk påvirket af COVID-19 pandemien foretaget nedskrivninger på udvalgte kunder, der karaktermæssigt er 1 eller 2c og hvor økonomiske eller andre oplysninger indikerer, at der kan være større økonomiske usikkerheder end der indgår i de modelmæssige beregninger. Disse ledelsesmæssige skøn andrager sammenlagt 18 mio. kr. og en branche- og stadiemæssig fordeling er anført i tabel 5 og 6.

Herudover er der foretaget reduktion i værdien af stillede sikkerheder på enkelte kunder ud fra en individuel vurdering. Disse reduktioner indgår ikke i det samlede ledelsesmæssige skøn på 18 mio. kr.

Nedskrivninger fordelt mellem ledelsesmæssige skøn og IFRS-9 modelbaserede nedskrivninger

<i>Mio. kr.</i>	<i>Ledelses- mæssige skøn</i>	<i>IFRS-9 baseret beregning</i>	<i>I alt</i>
Landbrug	0	22	22
Øvrige erhverv	17	122	139
Privat	1	82	83
Nedskrivninger i alt	18	226	244

Tabel 5

Nedskrivninger fordelt mellem stadier

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>I alt</i>
Ledelsesmæssige skøn	0	14	4	18
IFRS-9 baseret beregning	8	8	210	226
Nedskrivninger i alt	8	22	214	244

Tabel 6

Der er ikke udarbejdet sammenligningstal til tabel 5 og 6 da der ikke var ledelsesmæssige skøn som en del af bankens nedskrivninger ved udgangen af 2019.

Udover allerede foretagne nedskrivninger på udlån og garantier reserveres der kapital til kreditrisikoen ved opgørelsen af kapitalbehovet. Ved udgangen af 2020 udgjorde kapitalreservationen 18,5 mio. kr. til kreditrisiko på eksponeringer, der overstiger 2 % af bankens kapitalgrundlag og 234,9 mio. kr. til generel risiko, herunder risiko på øvrige eksponeringer.

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

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

<i>Mio. kr.</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Udlån og garantier, der er fuldt sikrede	1.063	1.311
Udlån og garantier, der er delvist sikrede	1.409	963
Udlån og garantier, der er helt usikrede	218	711
I alt	2.690	2.985

Tabel 7

Non-performing lån og lån med kreditlempelse

Non-performing lån er lån med følgende karakteristika:

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

Lån med kreditlempelse er lån med følgende karakteristika:

- Lån med ændrede lånevilkår, som ikke ville være givet, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer.
- Lån med refinansierede lånekontrakter, som ikke ville være ydet, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer.

Non-performing lån (NPL) og lån med kreditlempelse

<i>Mio. kr.</i>	2020	2019
Non-performing lån (NPL)	386	428
Eksponerings med kreditlempelse	67	110

Tabel 8

Udlån og garantier med nedskrivninger/hensættelser

Nedenstående tabel 9-12 viser kreditkvaliteten på bankens udlån og garantier før nedskrivninger. Tabellens opdeling er baseret på Finanstilsynets bonitetskategorier, da det er disse, der anvendes i den interne kreditopfølgning i banken.

Eksponerings før nedskrivninger og hensættelse, opdelt i brancher (2020)

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug	406	118	105	629
Øvrig erhverv	906	379	255	1.540
Privat	940	136	136	1.212
Bruttoeksponering	2.252	633	496	3.381

Tabel 9

Eksponerings før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i brancher (2019)

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug	478	70	128	676
Øvrig erhverv	1.087	221	152	1.460
Privat	921	215	273	1.409
Bruttoeksponering	2.486	506	553	3.545

Tabel 10

Eksponerings før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i Finanstilsynets bonitetskategorier (2020)

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1 - kreditfordingede	0	0	496	496
2c - væsentlige svaghedstegn	0	323	0	323
2b - visse svaghedstegn	827	173	0	1.000
2a/ 3 - høj kreditkvalitet	1.425	137	0	1.562
Bruttoeksponering	2.252	633	496	3.381

Tabel 11

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i Finanstilsynets bonitetskategorier (2019)

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>I alt</i>
1 - kreditforringede	0	0	553	553
2c - væsentlige svaghedstegn	223	122	0	345
2b - visse svaghedstegn	718	157	0	875
2a/ 3 - høj kreditkvalitet	1.545	227	0	1.772
Bruttoeksponering	2.486	506	553	3.545

Tabel 12

Nedenstående tabeller 13-15 beskriver udviklingen i udlån, garantier og uudnyttede kreditter i løbet af 2020.

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>I alt 2020</i>	<i>2019</i>
Udlån primo	1.365	313	475	2.153	2.155
Nyudlån	326	54	32	412	533
Indfriet	-237	-37	-44	-318	-314
Overførsel fra stadie 1 til 2	-241	241	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-38	0	38	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	87	-87	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-21	21	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	2	0	-2	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	11	-11	0	0
Ændring PD/saldo m.m.	-200	-59	-53	-312	-212
Afskrevet	0	0	-69	-69	-9
Udlån ultimo	1.064	415	387	1.866	2.153

Tabel 13

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>I alt 2020</i>	<i>2019</i>
Garantier primo	672	86	73	831	687
Nyudlån	304	19	10	333	392
Indfriet	-267	-41	-14	-322	-225
Overførsel fra stadie 1 til 2	-59	59	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-8	0	8	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	15	-15	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-7	7	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	2	0	-2	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	5	-5	0	0
Ændring PD/saldo m.m.	-13	-3	-2	-18	-23
Afskrevet	0	0	0	0	0
Garantier ultimo	646	103	75	824	831

Tabel 14

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2020	2019
Uudnyttet primo	528	70	20	618	485
Nyudlån	65	10	1	76	155
Indfriet	-58	-9	-1	-68	-33
Overførsel fra stadie 1 til 2	-59	59	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-5	0	5	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	31	-31	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-2	2	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	1	-1	0	0
Ændring PD/saldo m.m.	43	18	9	70	9
Afskrevet	0	0	0	0	0
Uudnyttede kreditter ultimo	545	116	35	696	616

Tabel 15

Nedenstående tabeller 16-18 beskriver udviklingen i nedskrivninger på udlån samt hensættelser til såvel tab på garantier som tab på uudnyttede kreditter i løbet af 2020 sammenholdt med 2019.

Udviklingen i akkumulerede nedskrivninger på udlån i løbet af 2020

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning i alt 2020	Nedskrivning i alt 2019
Primo regnskabsåret	12	9	210	231	223
Poster med resultateffekt:					
Nyudlån	2	7	15	24	23
Indfriele lån	-2	-1	-15	-18	-21
Overførsel fra stadie 1 til 2	-2	2	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-1	0	1	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	3	-3	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-1	1	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	2	-2	0	0
Ændringer i PD/LGD	-7	7	3	3	20
Resultateffekt i alt	-7	13	3	9	22
Poster uden resultateffekt:					
Endeligt tabsnedskevet	0	0	-25	-25	-15
Ultimo regnskabsåret	5	21	188	214	230
Heraf:					
Landbrug	0	0	16	16	22
Øvrige erhverv	2	15	79	96	117
Private	3	6	93	102	91
I alt	5	21	188	214	230

Tabel 16

Udviklingen i akkumulerede hensættelser på garantier i løbet af 2020

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>Nedskrivning i alt 2020</i>	<i>Nedskrivning i alt 2019</i>
Primo regnskabsåret	2	0	17	19	15
Poster med resultateffekt:					
Nyudlån	1	0	2	3	2
Indfriele lån	-1	0	-3	-4	-2
Ændringer i PD/LGD	0	0	2	2	4
Resultateffekt i alt	0	0	1	1	4
Ultimo regnskabsåret	2	0	18	20	19
Heraf:					
Landbrug	0	0	1	1	1
Øvrige erhverv	1	0	11	12	14
Private	1	0	6	7	4
I alt	2	0	18	20	19

Tabel 17

Udviklingen i akkumulerede hensættelser på uudnyttede kreditter i løbet af 2020

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>Nedskrivning i alt 2020</i>	<i>Nedskrivning i alt 2019</i>
Primo regnskabsåret	1	0	5	6	12
Poster med resultateffekt:					
Nyudlån	1	0	0	2	1
Indfriele lån	0	0	0	-1	-1
Overførsel fra stadie 1 til 3	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	1	-1	0	0
Ændringer i PD/LGD	-1	0	4	3	-6
Resultateffekt i alt	0	1	3	4	-6
Ultimo regnskabsåret	1	1	8	10	6
Heraf:					
Landbrug	0	0	0	0	0
Øvrige erhverv	1	1	5	7	3
Private	0	0	3	3	2
I alt	1	1	8	10	5

Tabel 18

Stadievandringerne i 2020 er påvirket af 2 væsentlige forhold. I 2. kvartal 2020 blev der gennemført en kalibrering af den af banken anvendte IFRS-9 nedskrivningsmodel, hvilket betød flere eksponeringer flyttede fra stadie 1 til stadie 2. Den forventede nedskrivningsmæssige virkning af kalibreringen var indregnet i årsrapporten for 2019. I 4. kvartal er der tillige sket en ændring i opsætningen af IFRS-9 modellen, således at placering af en kunde i bonitetskategori 2c automatisk medfører stadie 2 for kundens eksponeringer. De beløbsmæssige konsekvenser af disse ændringer i forhold til stadieskift af andre årsager kan ikke opgøres for vandringer af saldo og nedskrivninger/hensættelser, men disse ændringer afspejles i tabellerne. Afskrivningen af konti, herunder konti med underkurs, har også haft en påvirkning på eksponeringer i stadie 3, da der foruden underkurs tillige kunne være stadie 3 nedskrivning på eksponeringerne, hvilket ses i tabel 13 i form af øgede afskrivninger i 2020 sammenholdt med 2019. Afskrivningsbeløbet i 2020 er ekstraordinært stort, som følge af en ændring i proceduren for hvornår afskrivning foretages.

Tabel 19 viser en opgørelse over bankens kreditforringede udlån i 2020 og tabel 20 de tilsvarende værdier for 2019.

<i>Mio. kr.</i>	<i>Landbrug</i>	<i>Øvrige erhverv</i>	<i>Private</i>	<i>I alt 2020</i>
Udlån og garantidebitorer	93	188	181	462
Nedskrivninger og hensættelser	17	90	101	208
Regnskabsmæssig værdi	76	98	80	254
Værdi af sikkerheder	76	102	79	257
Sum af udlån og garantidebitorer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerhed	47	68	38	153

Tabel 19

<i>Mio. kr.</i>	<i>Landbrug</i>	<i>Øvrige erhverv</i>	<i>Private</i>	<i>I alt 2020</i>
Udlån og garantidebitorer	127	270	151	548
Nedskrivninger og hensættelser	21	119	87	227
Underkurs	30	7	7	44
Regnskabsmæssig værdi	76	145	58	279
Værdi af sikkerheder	76	145	56	277
Sum af udlån og garantidebitorer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerhed	63	80	16	159

Tabel 20

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

I tabel 21 og 22 fremgår såvel bankens kreditrisiko på eksponeringer mod kreditinstitutter i form af den regnskabsmæssige værdi som eksponeringerne stadiefordelt i henhold til de gældende IFRS-9 regler herfor.

<i>Mio. kr.</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	726,4	464,0
Nedskrivninger	0,4	0,1
Regnskabsmæssig værdi	726,0	463,9

Tabel 21

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2020	I alt 2019
Kreditinstitutter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Centralbanker	0,4	0,0	0,0	0,4	0,1
I alt	0,4	0,0	0,0	0,4	0,1

Tabel 22

I tabel 23 nedenfor ses bruttoeksponeringen hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger opdelt i stadier inklusive en forklaring af bevægelserne indenfor de enkelte stadier i 2020. Bemærk denne tabel er angivet i 1.000 kr.

1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2020	I alt 2019
Tilgodehavender primo	283	0	0	283	0
Nyudlån	181	0	0	181	138
Tilgodehavender ultimo	464	0	0	464	138

Tabel 23

En analyse af nedskrivninger på eksponeringer mod kreditinstitutter og centralbanker i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til de resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af tabel 24. Bemærk denne tabel er angivet i 1.000 kr.

1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2020	I alt 2019
Primo 2020	138	0	0	138	0
Ændringer i PD/LGD	269	0	0	269	138
Resultateffekt i alt	407	0	0	407	138

Tabel 24

Note 42

Markedsrisiko

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

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

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

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

- Renterisiko
- Aktierisiko
- Valutarisiko

Renterisiko

Bankens renterisiko, beregnet i henhold til Finanstilsynets opgørelsesmetode som risikoen ved en parallel-forskydning af renteniveauet på 1 %-point i samtlige valutaer, udgør ved årets udgang 3,3 mio. kr. eller 0,8 % af koncernens kernekapital efter fradrag. Renterisikoen hidrører primært fra fordringer i danske kroner. Ved sandsynlige ændringer i renten på 1 %-point vil bankens egenkapital kunne forventes at blive ændret positivt eller negativt med 5,1 mio. kr.

Renterisiko fordelt efter varighed og valuta

Mio. kr.	0-1 år	1-2 år	2-4 år	> 4 år	I alt 2020	I alt 2019
DKK	0,1	0,1	0,5	0,3	1,0	1,1
EUR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt 2020	0,1	0,1	0,5	0,3	1,0	
I alt 2019	0,1	0,1	0,5	0,4		1,1

Tabel 25

I tabel 26 og 27 er renterisikoen opgjort på positioner for henholdsvis 2020 og 2019.

2020 i mio. kr.	Lange positioner	Korte positioner	Renterisiko
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer i balancen	1.444,6	0,0	3,9
Rentekontrakter	1,3	1,3	0,0
I alt handelsbeholdning	1.445,9	1,3	3,9
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	2,6	65,0	-2,0
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	2.332,9	3.675,0	0,0
I alt udenfor handelsbeholdningen	2.335,5	3.740,0	-2,0
Alle positioner	3.781,4	3.741,3	1,9

Tabel 26

2019 i mio. kr.	Lange positioner	Korte positioner	Renterisiko
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer i balancen	1.197,8	0,0	1,1
Rentekontrakter	0,0	0,0	0,0
I alt handelsbeholdning	1.197,8	0,0	1,1
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	3,4	64,9	-2,6
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	2.321,6	3.450,5	0,0
I alt udenfor handelsbeholdningen	2.325,0	3.515,4	-2,6
Alle positioner	3.522,8	3.515,4	-1,5

Tabel 27

Aktierisiko

Bankens aktiebeholdninger er opdelt i en handelsbeholdning og en anlægsbeholdning, der ultimo 2020 udgør henholdsvis 23 % og 77 % af den samlede aktiebeholdning. Handelsbeholdningen styres i fondsafdelingen indenfor givne rammer og politikker, med løbende rapportering til direktion og bestyrelse. Anlægsbeholdningen er placeret i strategiske sektoraktier i selskaber, som banken samarbejder med. En rimelig sandsynlig ændring af markedsværdien af bankens handelsbeholdning på 10 % vil påvirke årets resultat før skat positivt eller negativt med 5,1 mio. kr. Påvirkningen af egenkapitalen ville andrage 5,1 mio. kr.

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

Aktierisici ved fald i kurser på 10 %

Mio. kr.	2020	2019
Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	5,1	5,7
Unoterede aktier	17,3	17,1
I alt	22,5	22,8

Tabel 28

Valutarisiko

Valutapositioner i bankens modpartsforhold afdækkes løbende, hvorfor bankens valutaeksponering er forholdsvis lav. Valutapositionen angives ved valutakursindikator 1, som udtrykker det største beløb af nedennævnte nettopositioner opgjort i % af kernekapital efter fradrag. Ultimo henholdsvis 2020 og 2019 udgjorde bankens valutaposition (valutakursindikator 1) 0,2 % og 0,4 %.

I tabel 29 er vist poster med valutakursrisiko

Positioner i valuta

Mio. kr.	2020	2019
Sum af lange nettopositioner	2,5	2,9
Sum af korte nettopositioner	0	0

Tabel 29

Valutakursindikator 2 udtrykker koncernens valutakursrisiko mere præcist end indikator 1, idet indikator 2 tager hensyn til de forskellige valutaers volatilitet og samvariation. Indikator 2 udtrykker således det maksimale beløb, som koncernen med 99 % sandsynlighed kan risikere at tabe i de følgende 10 døgn, såfremt valutapositionen ikke ændres. Valutakursindikator 2 er opgjort til 0 % af kernekapitalen efter fradrag. På grund af de lave netto valutapositioner, jævnfør skema ovenfor, vil en generel ændring i valutakurserne på 10 % have en uvæsentlig indflydelse på bankens resultat og egenkapital.

Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes til reduktion og styring af markedsrisiko på fondsbeholdningen. De regnskabsmæssige regler for sikring anvendes ikke.

Følsomhedsanalyse

I forbindelse med overvågning af markedsrisici og opgørelse af det nødvendige kapitalgrundlag udføres en række følsomhedsberegninger, som inkluderer følgende markedsrisici:

Følsomhedsanalyse

Mio. kr.	2020	2019
Renterisiko: Såfremt den gennemsnitlige rente ultimo året havde været 1 % højere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige skulle ændres med	2,0	1,5
Aktierisiko: Hvis værdien af bankens aktiebeholdning ultimo året havde været 10 % lavere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige skulle ændres med	-2,3	-2,3
Valutarisiko: Ved et valutakursfald ultimo året på 10 % af valutakursindikator 1, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen skulle ændres med	-0,3	-0,3

Tabel 30

Note 43

Likviditetsrisiko

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

I henhold til tilsynsdiamanten er pejlemærket relateret til det lovmæssige LCR-krav.

LCR-kravet relateres til det lovmæssige LCR-krav der angiver bankens evne til at klare et tre måneders likviditetsstress, og skal hermed sikre, at banken i tide reagerer på potentielle udfordringer med overholdelse af det lovmæssige LCR-krav.

Bankens LCR-pejlemærke er opgjort 31. december 2020 og sammenholdt med minimumskravet i henhold til det lovgivningsmæssige LCR-krav og tilsynsdiamantens grænseværdi på 100 %.

Som led i bankens styring af likviditetsrisikoen, har der været en tæt opfølgning på likviditetsudviklingen. Der er således en månedlig fremskrivning af likviditetsudviklingen i et 12 måneders budgetteret forløb og et 12 måneders stresset forløb. Likviditeten rapporteres månedligt til bankens direktion og bestyrelse ved anvendelse af en likviditetsmodel udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Forfaldsoversigt på finansielle instrumenter fremgår af note 33.

Note 44

Operationel risiko

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

Banken har udarbejdet beredskabsplaner i tilfælde af større IT-nedbrud og strømsvigt af længere varighed. Grundet sin størrelse er banken afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed. Lovgivningsmæssigt gælder der for en finansiel virksomhed en række principper for funktionsadskillelse. Funktionsadskillelsen sikrer, at der er både funktions- og personadskillelse på en lang række af de serviceydelser, banken udbyder, hvorved den operationelle risiko mindskes.

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

Bankens centrale funktioner, herunder compliancefunktion, sikrer løbende, at der er nødvendige forretningsgange til stede samt at disse overholdes. herunder overvåges det, at banken implementerer og følger den gældende lovgivning.

Banken har tillige en intern kontrolfunktion, som overvåger etablering af udlån, overholdelse af forretningsgange, samt løbende kontrollerer og afstemmer diverse procedurer i banken. Bankens kreditafdeling overvåger og forestår opfølgningen på nødlidende forhold.

Banken benytter basismetoden til kvantificering af kapitalkravet til den operationelle risiko. I henhold til denne metode er kapitalkravet 15 % af et gennemsnit af bankens netto rente- og gebyrindtægter over en treårig periode. Trods muligheden for at kunne forsikre sig mod tab, så er der ingen mulighed for at anvende forsikring som risikoreducerende element, når basismetoden anvendes.

Note 45

Kapitalgrundlag

Banken har licens til at drive bankvirksomhed og er som følge heraf underlagt et kapitalkrav i medfør af lov om finansiel virksomhed. De danske kapitaldækningsregler er baseret på EU's kapitaldækningsdirektiver og finder anvendelse på såvel modervirksomhed som concern.

Kapitaldækningsreglerne kræver en minimumskapital på 8,0 % af de opgjorte risici tillagt et eventuelt yderligere individuelt kapitalbehov. Et detaljeret regelsæt fastlægger såvel opgørelse af kapital som risici (risikovægtede poster).

Kapitalgrundlaget udgøres af kernekapital og supplerende kapital. Kernekapital udgøres af egenkapital og hybrid kapital. Forskellen mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget fremgår af kapitalopgørelsen.

Koncernens efterstillede kapital kan under visse forudsætninger medregnes til kapitalgrundlaget. De nærmere bestemmelser herfor fremgår af lov om finansiel virksomhed. §§ 124, 132, og 136. Den efterstillede kapital fremgår af note 29.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 for Lollands Bank A/S.

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 23. februar 2021

DIREKTION

Allan Aaskov
Bankdirektør

BESTYRELSEN

Preben Pedersen
Formand

Jakob Mikkelsen
Næstformand

Irene Jensen

Lars Møller Andersen

Kim Pajor

Thomas Søndergaard
Medarbejdervalgt

Michael Pedersen
Medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors erklæringer til kapitalejerne i Lollands Bank

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lollands Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Lollands Bank A/S den 26. marts 2019 for regnskabsåret 2019. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 1 år frem til og med regnskabsåret 2020.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlingerne som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandling, herunder de revisionshandlingerne vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

Måling af udlån og garantier

Risiko: En væsentlig del af bankens aktiver består af udlån (38,3 % af koncernens samlede aktiver), som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Bankens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v., indebærer væsentlige beløb og mange ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især inddeling af eksponeringer i stadier samt vurdering af, om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, sandsynlighed for misligholdelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Udlån og garantier i stadie 3 vurderes individuelt, mens nedskrivning af udlån og hensættelse til tab på garantier i stadie 1 og 2 opgøres på grundlag af modeller, hvori der indgår ledelsesmæssige skøn i forbindelse med fastsættelse af metoder og parametre for opgørelse af det forventede tab.

Banken indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegne og individuelt opgjorte nedskrivninger og hensættelser til tab endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici, f.eks. indvirkningen af COVID-19. De foretagne skøn er beskrevet i note 41.

Revision: Vores revision har omfattet bankens procedurer for opfølgning på eksponeringer, stadienddeling af eksponeringer og registrering af indikationer på kreditforringelse. Vi har ved analyser og stikprøvevis tests samt gennemgang af bankens procedurer efterprøvet, hvorvidt opgørelsen af forventede kredittab er sket i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis.

Gennemgangen har blandt andet omfattet de største og mest risikofyldte eksponeringer. For modelberegne nedskrivninger og hensættelser til tab har vi gennemgået de anvendte metoder og parametre. Vi har endvidere gennemgået de skøn, som bankens ledelse har foretaget i tillæg til de individuelt opgjorte og modelberegne nedskrivninger og hensættelser til tab, herunder særligt nedskrivninger til dækning af den estimerede indvirkning af COVID-19.

Vores revision af de ledelsesmæssige skøn, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede modelberegne nedskrivninger og hensættelser til tab, har omfattet gennemgang af bankens grundlag for de anvendte metoder og forudsætninger.

Vi har endvidere gennemgået og testet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende udlån, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler (note 11, 15 og 41)



Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i lov om finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber samt for at udarbejde et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af regnskaberne.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

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

København, den 23. februar 2021

EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Hjortkjær Petersen
Statsautoriseret revisor
mne33748

Anne Tønsberg
Statsautoriseret revisor
mne32121

Selskabsmeddelelser

Meddelelse nr.	Dato	Indhold
1	10. februar 2020	Storaktionærmeddelelse
2	26. februar 2020	Årsrapport 2019
3	17. marts 2020	Flagningsbekendtgørelse jf. storaktionærbekendtgørelsen
4	18. marts 2020	Forløb generalforsamling 2020
5	20. marts 2020	Storaktionærmeddelelse
6	26. marts 2020	Storaktionærmeddelelse
7	7. april 2020	Storaktionærmeddelelse
	27. maj 2020	Periodemeddelelse 1. kvartal 2020
9	26. august 2020	Halvårsrapport 2020
10	28. oktober 2020	Opjustering
11	18. november 2020	Periodemeddelelse 3. kvartal 2020
1	21. januar 2021	Opjustering

Finanskalender

Dato	Indhold
23. februar 2021	Årsrapport 2020
17. marts 2021	Generalforsamling
	(forslag der ønskes behandlet på generalforsamlingen skal være bestyrelsesformanden i hænde senest d. 2. februar 2021)
12. maj 2021	Kvartalsmeddelelse for 1. kvartal 2021
18. august 2021	Halvårsrapport 2021
10. november 2021	Kvartalsmeddelelse for 3. kvartal 2021

Bestyrelse

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

Statsautoriseret revisor

Preben Pedersen

Ringsted, 63 år

- Formand for bestyrelsen i Lollands Bank A/S (medlem af bestyrelsen siden 2010)
- Formand for bestyrelsen i Lollands Banks Ejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Direktør

Lars Møller Andersen

Nykøbing F. 52 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (medlem af bestyrelsen siden 2018)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2018)
- Direktør i Møller Andersen ApS
- Direktør ASLA Holding ApS
- Direktør LAPL ApS
- Direktør i Agrovi Business A/S

Irene Jensen

Nakskov, 63 år

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

Farvehandler

Jakob Mikkelsen

Nykøbing F. 53 år

- Næstformand i Lollands Bank A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Næstformand i Lollands Banks Ejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Direktør i Jakob Mikkelsen Holding ApS
- Bestyrelsesmedlem i ColourPlus ved C.M. Mikkelsen ApS
- Meddirektør i ColourPlus ved C. M. Mikkelsen Aps
- Direktør i Ejendomsselskabet Skovalléen 48 ApS
- Direktør i Allan C. Hansen ApS.
- Direktør i Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS

Direktør

Kim Pajor

Nykøbing F. 51 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (medlem af bestyrelsen siden 2017)
- Direktør i Pajor ApS.
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2017)
- Direktør i Pajor Holding ApS
- Bestyrelsesmedlem i Floating Power Plant

Privatrådgiver

Thomas Søndergaard

Nørre Alslev, 49 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (medlem af bestyrelsen siden 2020)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2020).
- Bestyrelsesmedlem i Nørre Alslev Vandværk a.m.b.a.

Erhvervsrådgiver

Michael Pedersen

Nakskov, 44 år

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

Direktion

Bankdirektør

Allan Aaskov

Nakskov, 53 år

- Bankdirektør i Lollands Bank A/S (bankdirektør siden 2020)
- Direktør i Lollands Banks Ejendomme siden 2020

Datterselskab

Lollands Banks Ejendomme A/S

c/o Lollands Bank
Nybrogade 3
4900 Nakskov

Repræsentantskab

Formand

Direktør

Casper Rasmussen

2900 Hellerup

Business Controller

Lise Bennike

4873 Væggerløse

Direktør

Torben Christoffersen

4930 Maribo

Pensionist

Per Kamper Hansen

4873 Væggerløse

Autolakerer

Kurt Black Jensen

4920 Sølsted

Direktør

Jeanne Kruse

4900 Nakskov

Farvehandler

Jakob Mikkelsen *

4800 Nykøbing F.

Direktør

Kim Pajor *

4800 Nykøbing F.

Direktør

Knud Rasmussen

4760 Vordingborg

Indretningskonsulent

Jens-Peter Hansen

4760 Vordingborg

Advokat

Jeppe Søndergaard

4930 Maribo

Chief of Staff

Mette Johnsen

2300 København

Købmand

Peter Jørgensen

4900 Nakskov

Næstformand

Projekt- og forretningsudvikler

Allan Munk

4900 Nakskov

Advokat

Anders Christian Brøndtved

4930 Maribo

Fhv. bagermester

Bjarne Dibbern

4970 Rødbyhavn

Tømrermester

Kenneth Henriksen

4780 Stege

Skoleinspektør

Flemming Larsen

2000 København F.

Pensionist

Knud Cordua Mortensen

4800 Nykøbing F.

Advokat

Jesper Popp

4760 Vordingborg

Læge

Tina Skafte

4880 Nysted

Direktør

Claus Blomsterberg

2900 Hellerup

Ejendomsmægler

Ole Jørgensen

4900 Nakskov

Godsejer

Anders Henriksen

4970 Rødby

Direktør

Thomas Hjort

2820 Gentofte

Direktør

Lars Møller Andersen *

4990 Sakskøbing

Registreret revisor

Jørn Christensen

4900 Nakskov

Seniorprojektleder

Marie Louise Friderichsen

4900 Nakskov

Civiløkonom

Irene Jensen *

4900 Nakskov

Pensionist

Hans Ole Kruse

4000 Roskilde

Værkfører

Hans Jørgen Madsen

4990 Sakskøbing

Godsejer

Morten Ole Olsen-Kludt

4800 Nykøbing F.

Direktør

Rune West Pedersen

4930 Maribo

VVS-installatør

Søren Rasmussen

4760 Vordingborg

Direktør

Martin Stærke

4900 Nakskov

Direktør

Niels Feerup

6400 Sønderborg

Økonomichef

Jesper Kristensen

4900 Nakskov

Fhv. Bankdirektør

Anders F. Møller

4930 Maribo

*Medlem af bankens bestyrelse.

Hovedkontor og filialer

Hovedsæde Lollands Bank

Nybrogade 3
4900 Nakskov
Telefon: 54 92 11 33

Vordingborg filial Lollands Bank

Algade 52
4760 Vordingborg
Telefon: 54 92 11 33

Maribo filial Lollands Bank

Vestergade 3
4930 Maribo
Telefon: 54 92 11 33

Nykøbing F. filial Lollands Bank

Hollands Gaard 2
4800 Nykøbing F.
Telefon: 54 92 11 33



Lollands Bank A/S
Nybrogade 3
4900 Nakskov
CVR-nr.: 36 68 48 28

Telefon: 54 92 11 33

www.lollandsbank.dk
kontakt@lobk.dk

 **Lollands Bank**
- altid nærværende.

Maribo | Nakskov | Nykøbing F. | Vordingborg | lollandsbank.dk