

NASDAQ OMX Copenhagen

Lån & Spar Bank A/S
Højbro Plads 9-11
1014 København K
CVR-nr. 13 53 85 30
Telefon 33 78 20 00
Telefax 33 78 20 07
E-mail lsb@lsb.dk
www.lsb.dk

Den 6. februar 2013

Årsregnskabsmeddelelse 2012 for Lån & Spar Bank A/S

Indholdsfortegnelse

Hoved- og nøgletal 2008-2012	3
Ledelsesberetning.....	4
Resultatopgørelse for 2012.....	8
Totalindkomstopgørelse for 2012	8
Balance pr. 31. december 2012	9
Pengestrømsopgørelse for 2012.....	10
Egenkapitalopgørelse for 2012	11
Noter.....	12

Hoved- og nøgletal 2008-2012

(Mio. kr.)	2012	2011	2010	2009	2008
Resultat					
Netto rente- og gebyrindtægter	570,7	509,2	471,4	441,8	383,7
Kursreguleringer valuta	7,4	6,8	7,0	6,0	1,9
Andre driftsindtægter	5,6	5,7	6,3	3,7	3,2
Udgifter til personale og administration	426,8	407,0	380,8	352,8	324,3
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	16,5	14,7	14,3	17,5	16,6
Basisindtjening før nedskrivninger	140,4	100,0	89,6	81,2	47,9
Nedskrivninger på udlån m.v.	36,3	29,6	25,6	41,0	0,1
Basisindtjening	104,1	70,4	64,0	40,2	47,8
Øvrige kursreguleringer	13,0	0,1	5,0	10,5	-34,5
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1,9	1,3	2,3	0,3	-1,0
Udgifter til nødlidende banker (netto)	12,2	17,5	12,0	6,9	11,0
Resultat før skat	106,8	54,3	59,3	44,1	1,3
Skat	26,0	13,8	15,6	12,3	2,2
Årets resultat	80,8	40,5	43,7	31,8	-0,9
Balance					
Kassebeholdning og tilgodehavender i kreditinstitutter m.v.	1.655,3	890,5	1.157,7	1.091,3	719,0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.876,1	7.282,5	6.666,8	6.473,5	6.314,1
Obligationer og aktier	1.176,7	1.374,7	1.513,7	1.789,7	1.423,1
Aktiver i alt	10.991,8	9.840,9	9.615,9	9.668,9	8.734,2
Indlån og anden gæld	9.699,0	8.291,2	8.112,9	8.193,5	7.050,3
Egenkapital	837,8	773,8	730,9	685,2	695,8
Nøgletal					
Solvensprocent	16,2	17,8	18,3	18,0	23,0
Kernekapitalprocent	15,5	15,3	15,6	15,1	19,0
Egenkapitalforrentning før skat p.a. (%)	13,3	7,2	8,4	6,4	0,2
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. (%)	10,0	5,4	6,2	4,6	-
O/I-nøgle (omkostninger/indtjening)	75,9	80,8	81,5	82,0	87,7
Renterisiko (%)	1,3	2,0	2,8	3,6	3,0
Valutaposition (%)	5,5	7,9	7,2	7,5	4,2
Valutarisiko (%)	0,0	0,1	0,3	0,1	0,0
Udlån i forhold til indlån (%)	82,5	89,1	83,2	79,8	90,0
Udlån i forhold til egenkapital	9,4	9,4	9,1	9,4	9,1
Årets udlånsvækst (%)	8,2	9,2	3,0	2,5	5,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	130,8	106,1	168,6	196,1	151,8
Summen af store engagementer	50,9	34,2	78,3	82,8	73,2
Årets nedskrivningsprocent	0,4	0,3	0,2	0,5	0,0
Årets resultat pr. aktie (kr.)	31,5	16,0	17,5	12,7	-0,4
Indre værdi pr. aktie (kr.)	327,0	300,6	292,0	275,9	275,7
Udbytte pr. aktie (kr.)	7,0	5,0	5,0	0,0	0,0
Børskurs	275,0	270,0	275,0	285,0	320,0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	8,7	16,9	15,7	22,4	-
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,9	0,9	1,0	1,2
Gennemsnitlig antal ansatte	360,0	360,0	346,0	338,0	339,0

Ledelsesberetning

- Bedste resultat i bankens historie.
- Årets resultat udgør 80,8 mio. kr., hvilket svarer til en forrentning af egenkapitalen efter skat på 10,0 %.
- Basisindtjeningen før nedskrivninger udgør 140,4 mio. kr., hvilket er marginalt over den opjusterede resultatforventning for 2012.
- Basisindtjeningen efter nedskrivninger udgør 104,1 mio. kr. Vi har dermed allerede nået vores strategiske mål om en basisindtjening på 100 mio. kr. - et år før planlagt.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgør 570,7 mio. kr., mens udgifter til personale og administration udgør 426,8 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør 36,3 mio. kr., hvilket svarer til en nedskrivningsprocent på 0,4.
- Likviditetsmæssig overdækning udgør 130,8 % i forhold til 15 %-kravet og 141,6 % i forhold til 10 %-kravet.
- Solvensen udgør 16,2 %.
- For 2013 forventes en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 130-150 mio. kr.

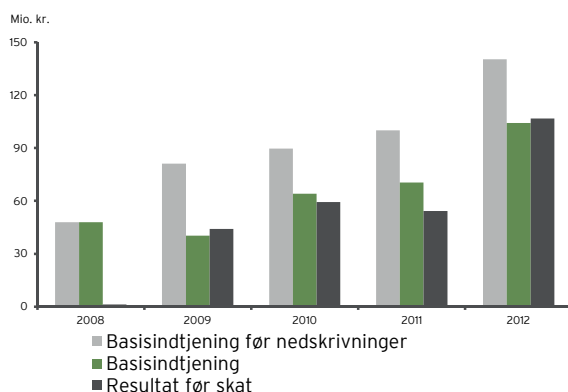
Konklusion

Lån & Spar har opnået en markant fremgang i indtjeningen i 2012. Årets resultat udgør 80,8 mio. kr., hvilket er dobbelt så meget som for 2011. Årets resultat forrenter egenkapitalen med 10,0 %. Basisindtjeningen før nedskrivninger udgør 140,4 mio. kr., og er dermed marginalt over den udmeldte resultatforventning for 2012 om en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 120-140 mio. kr. Efter nedskrivninger på udlån udgør basisindtjeningen 104,1 mio. kr. Det strategiske mål om en basisindtjening efter nedskrivninger på 100 mio. kr. i 2013 er således opnået. Fremgangen i indtjeningen er et resultat af de seneste års strategiske tiltag, som har betydet en stor kundetilgang og vækst i forretningsomfanget. Herudover har en forøgelse af rentemarginalen givet indtjeningen et yderligere løft. Ledelsen anser derfor årets resultat og basisindtjening for værende ganske tilfredsstillende.

Resultat og basisindtjening for 2012

Lån & Spar har realiseret et resultat før skat på 106,8 mio. kr. for 2012. Årets resultat udgør 80,8 mio. kr. Basisindtjeningen før nedskrivninger udgør 140,4 mio. kr., hvilket er 40,4 mio. kr. mere end for året før. Efter nedskrivninger på udlån udgør basisindtjeningen 104,1 mio. kr. - en stigning på 33,7 mio. kr. i forhold til 2011.

Basisindtjening og resultat før skat:



Basisindtjeningen

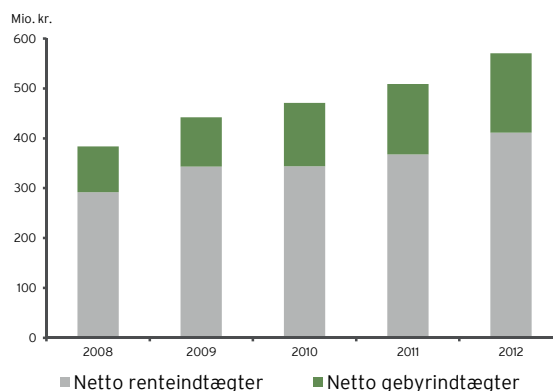
Netto renteindtægter udgør 411,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 43,4 mio. kr. sammenlignet med 2011. Stigningen er drevet af udlånsvæksten og en højere rentemarginal.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør 177,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 16,7 mio. kr. Stigningen skyldes kundetilgang og øgede indtægter fra formidling af realkreditlån. Afgivne gebyrer udgør 23,2 mio. kr., og er uændret i forhold til året før.

Udbytte af aktier m.v. udgør 4,8 mio. kr.

Samlet udgør netto rente- og gebyrindtægter 570,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 12,1 %.

Netto rente- og gebyrindtægter:

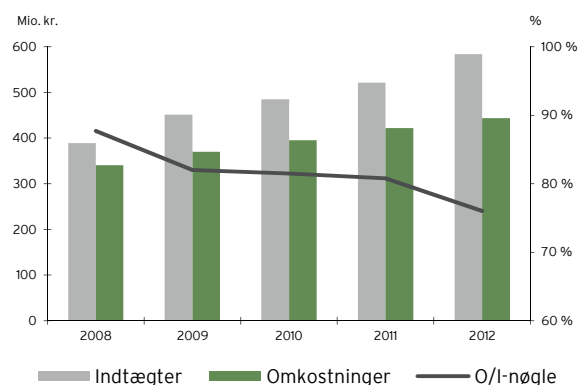


Udgifter til personale og administration udgør 426,8 mio. kr. Det svarer til en stigning på 4,9 %, og skyldes åbningen af et nyt rådgivningscenter i Valby, stigende it-udgifter og den generelle prisudvikling.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 16,5 mio. kr.

Når omkostningerne sættes i forhold til indtægterne, har vi brugt 76 øre, for hver krone vi har tjent. Det er en forbedring på 5 øre pr. krone sammenlignet med 2011.

Indtægter, omkostninger og O/I-nøgle:



Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 36,3 mio. kr. mod 29,6 mio. kr. i 2011. Stigningen skyldes, at banken i 2. kvartal 2012 foretog en justering af reglerne for nedskrivninger, således der i visse tilfælde nedskrives tidligere. Årets nedskrivninger svarer til en nedskrivningsprocent på 0,4. Nedskrivningerne er på niveau med det forventede, og der er fortsat tale om meget lave nedskrivninger set i forhold til konjunkturudviklingen.

Øvrige kursreguleringer

Øvrige kursreguleringer udgør 13,0 mio. kr. Aktier har netto bidraget med 5,0 mio. kr. Heri indgår kurstab på aktier i sektorselskaber på 10,4 mio. kr. Obligationer og afledte finansielle instrumenter har givet en kursgevinst på henholdsvis 0,1 mio. kr. og 7,9 mio. kr.

Resultat af kapitalandele

Resultat af kapitalandele i Invest Administration A/S udgør 1,9 mio. kr., hvoraf 1,5 mio. kr. er badwill indtægtsført i forbindelse med købet af de resterende 50 % af aktierne i selskabet.

Udgifter til nødlidende banker

Udgifter til nødlidende banker udgør 12,2 mio. kr. Modellen for sektorens finansiering af indskydergarantiordningen er i 2012 ændret til en bidragsordning. Udgiften omfatter dels bidraget for perioden, dels andel af forventet nettounderskud ved afvikling af diverse banker under Finansiell Stabilitet.

Skat

Skat for perioden udgør 26,0 mio. kr. svarende til en effektiv skattesats på 24,3 %.

Udbytte

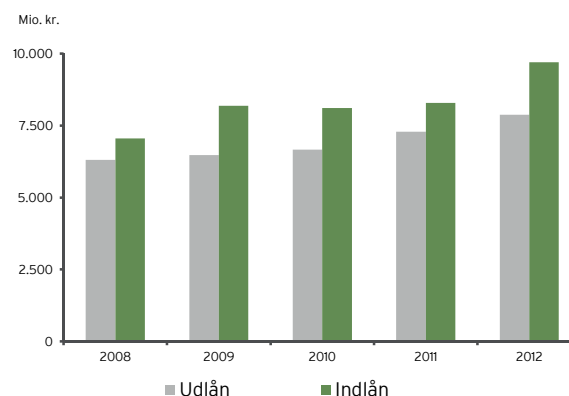
Årets resultat udgør 80,8 mio. kr. Bestyrelsen foreslår, at der udbetales udbytte på 7 kr. pr. aktie svarende til et samlet udbytte på 19,0 mio. kr.

Balance, risikoeksponering og kapitalforhold pr.

31. december 2012

Balancen udgør 10.991,8 mio. kr. ved udgangen af 2012 mod 9.840,9 mio. kr. året før. Udlånet udgør 7.876,1 mio. kr., hvilket svarer til en udlånsvækst på 8,2 %. Prisudviklingen har gjort, at en større andel af udlånsaktiviteten er formidling af real-kreditudlån. Når det trods dette er lykkedes at skabe vækst i udlånet, skyldes det bl.a. en fortsat stor tilgang af nye helkunder. De akkumulerede nedskrivninger udgør 126,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 21,2 mio. kr. i 2012.

Udlån og indlån:



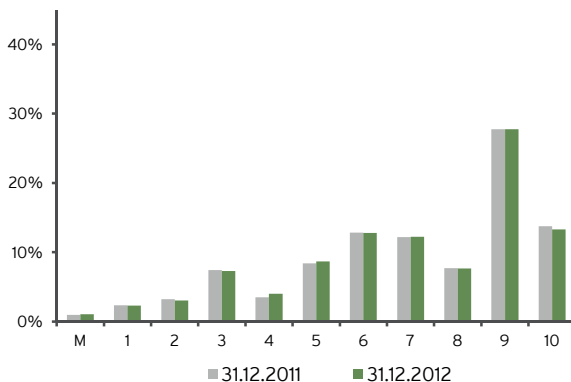
Den maksimale krediteksponering ekskl. handelsbeholdningen udgør 10.700,6 mio. kr. Heraf udgør garantier 1.219,5 mio. kr. Udlån og garantier til private (detail) udgør langt hovedparten af krediteksponeringen, og er fortsat kendetegnet ved en meget høj kreditkvalitet.

Maksimal krediteksponering:

(Mio. kr.)	31. december 2012	31. december 2011
Detail	7.976,8	7.628,6
Erhverv	1.083,4	812,8
Institut	228,0	189,5
Stat	1.412,4	703,7
I alt	10.700,6	9.334,6

61,0 % af detaileksponeringerne er placeret i risikoklasserne 7-10, hvor der er meget lille sandsynlighed for, at kunderne misligholder deres forpligtelser. Misligholdte eksponeringer udgør 84,3 mio. kr., hvilket svarer til 1,1 % af detaileksponeringen. En fordeling af detaileksponeringen efter kreditkvalitet er vist i grafen.

Krediteksponeringen på detail:



Vi har i 4. kvartal 2012 implementeret et nyt og forbedret kreditscorekort, som giver en mere jævn fordeling af eksponering på risikoklasserne. Denne ændring er ikke udtryk for en forværring af kreditkvaliteten. Vi har derfor tilpasset fordelingen af eksponeringen for 2011 efter det nye scorekort.

Erhvervseksponeringen vedrører primært organisationer og institutionelle investorer. Ud over øget udlån skyldes stigningen i erhvervseksponeringen en ændret klassificering af visse kunder fra detail til erhverv. Erhvervseksponeringen er i tabellen fordelt efter Finanstilsynets bonitetskategorier.

Krediteksponeringen på erhverv:

(Mio. kr.)	31. december 2012	31. december 2011
3 - utvivlsom god	102,7	0,0
2a - normal	881,4	755,8
2b - ingen væsentlige svaghedstegn	25,6	14,3
2c - væsentlige svaghedstegn	30,6	0,0
1 - OIV	43,1	42,7
Erhverv i alt	1.083,4	812,8

I kategorierne 3 og 2a er sandsynligheden for tab henholdsvis 'meget lav' og 'lav', og her er 90,5 % af eksponeringen placeret.

Eksponeringen på institut er fortsat af høj kreditkvalitet.

Statseksponeringen omfatter alene tilgodehavende hos Danmarks Nationalbank.

Obligationsbeholdningen udgør 1.077,0 mio. kr. mod 1.246,1 mio. kr. året før. Beholdningen består stort set udelukkende af almindelige danske realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko.

Obligationer:

(Mio. kr.)	31. december 2012	31. december 2011
Stat	0,6	0,1
Realkredit	1.049,9	1.189,4
Øvrige	26,5	56,6
Obligationer i alt	1.077,0	1.246,1

Markedsrisikoen omfatter primært renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Renterisikoen ved en rentestigning på 1 %-point udgør 9,5 mio. kr. ved udgangen af 2012 mod 13,3 mio. kr. årets før.

Aktiebeholdningen udgør 99,7 mio. kr. Inkl. ikke afregnede handler udgør beholdningen 101,3 mio. kr. Aktierisikoen kan udtrykkes som et fald i markedsværdien på 12 %, svarende til en middel negativ markedsudvikling, og vil betyde et kurstab på 12,2 mio. kr. Ved udgangen af 2011 udgjorde aktierisikoen 14,3 mio. kr.

Nettoeksponeringen i udenlandsk valuta udgør 40,0 mio. kr. mod 53,0 mio. kr. ved udgangen af 2011.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker udgør 252,9 mio. kr. pr. 31. december 2012.

I december 2012 har banken førtidsindfriet ansvarlig lånekapital på 75,0 mio. kr.

Indlån udgør 9.699,0 mio. kr., og er øget med 1.407,8 mio. kr. i 2012. Det svarer til en stigning i indlånet på 17,0 %. Denne stigning skyldes primært en kampagne i 1. halvår med fokus på at tiltrække indlån med løbetid på 1-3 år. Herudover har kundetilgangen og den generelle tendens til øget opsparing også bidraget positivt til udviklingen.

Egenkapitalen udgør 837,8 mio. kr. Egenkapitalen er siden årsskiftet øget med 63,9 mio. kr. Denne stigning skyldes årets resultat, som delvis opvejes af udbetalingen af udbytte for regnskabsåret 2011 og et mindre nettokøb af egne aktier.

Det lovgivningsmæssige krav til likviditet udgør 1.190,2 mio. kr. pr. 31. december 2012. Likviditeten udgør 2.747,5 mio. kr. svarende til 130,8 % mere end lovkravet (overdækning). I forhold til 10 %-kravet udgør overdækningen 141,6 %.

Likviditetsmæssig overdækning:

(Mio. kr.)	31. december 2012	31. december 2011
10 %-krav	1.137,4	1.019,7
15 %-krav	1.190,2	1.099,6
Likviditet	2.747,5	2.265,8
Overdækning	130,8 %	106,1 %

Siden årsskiftet er overdækningen steget 24,7 procentpoint. Stigningen skyldes udvidelsen af indlånsoverskuddet i perioden. Overdækningen vurderes til at være ganske betryggende, og vi har derfor ikke haft behov for at bruge låneordningerne i Danmarks Nationalbank eller optage lån på pengemarkedet.

Solvensen udgør 16,2 %, hvilket er et fald på 1,6 % point. Faldet skyldes øgede risikovægtede poster og indfrielsen af ansvarlig lånekapital. Solvensbehovet udgør 10,0 %. Den nødvendige solvens er opgjort til 10,8 %. Forskellen op til solvensen udgør 5,4 procentpoint, og svarer til 255,4 mio. kr. i kapital.

Solvens:

(Mio. kr.)	31. december 2012	31. december 2011
Kernekapital	733,1	674,5
Basiskapital	765,4	784,4
Risikovægtede poster	4.725,8	4.417,8
Kernekapitalprocent	15,5 %	15,3 %
Solvens	16,2 %	17,8 %
Solvensbehov	10,0 %	10,6 %
Nødvendig solvens	10,8 %	11,3 %

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har indført en såkaldt Tilsynsdiamant, der fastsætter en række grænseværdier, som det enkelte pengeinstitut som udgangspunkt skal holde sig inden for. Tabellen nedenfor viser tallene ultimo 2012 for Lån & Spar og de fastsatte grænseværdier.

Tilsynsdiamanten:

	31. december 2012	Grænseværdi
Store engagementer	39,4 %	Mindre end 125 %
Udlånsvækst	8,2 %	Mindre end 20 %
Ejendomsseksponering	0,9 %	Mindre end 25 %
Stabil funding	0,7	Mindre end 1
Likviditetsoverdækning	130,8 %	Større end 50 %

Som det fremgår af tabellen, er Lån & Spar klart inden for de fastsatte grænseværdier.

Forventninger til fremtiden

Der er ingen tegn på, at den krise og det lave aktivitetsniveau der har bidt sig fast i 2012, vil vende med et slag i 2013. Markedsforholdene generelt, bankdrift, forbrug og boligmarked vil også i det kommende år være præget af krisen, og det vil på mange fronter blive et udfordrende år. Krisebevidstheden er markant for private forbrugere, for erhvervslivet og for det politiske liv.

Det fortsat lave renteniveau forventes at presse bankens rentemarginal yderligere i 2013. Baseret på en forudsætning om en fortsat stor kundetilgang, forventer ledelsen dog at kunne fastholde det nuværende indtjeningsniveau. For 2013 forventer ledelsen en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 130-150 mio. kr.

Kontaktinformation

Eventuelle henvendelser bedes rettet til adm. direktør John Christiansen på telefon 33 78 20 37 eller bankdirektør Jesper Schiøler på telefon 33 78 23 30.

Resultatopgørelse for 2012

NOTE (1.000 kr.)	2012	2011
Renteindtægter	529.018	474.445
Renteudgifter	117.755	106.553
Netto renteindtægter	411.263	367.892
Udbytte af aktier m.v.	4.761	3.433
Gebyrer og provisionsindtægter	177.913	161.248
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	23.217	23.407
Netto rente- og gebyrindtægter	570.720	509.166
2 Kursreguleringer	20.387	6.872
Andre driftsindtægter	5.564	5.707
Udgifter til personale og administration	426.781	407.039
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	16.533	14.651
Andre driftsudgifter	12.188	17.482
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	36.301	29.566
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1.916	1.317
Resultat før skat	106.784	54.324
Skat	25.993	13.808
Årets resultat	80.791	40.516
Årets resultat pr. aktie (kr.)	31,5	16,0

Totalindkomstopgørelse for 2012

Årets resultat	80.791	40.516
Tilbageført opskrivning af domicilejendomme	-588	-1.216
Skat af anden totalindkomst	168	80
Anden totalindkomst efter skat	-420	-1.136
Årets totalindkomst	80.371	39.380

Balance pr. 31. december 2012

NOTE (1.000 kr.)	2012	2011
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.469.070	51.043
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	186.190	839.483
3 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.876.091	7.282.535
Obligationer til dagsværdi	1.076.976	1.246.120
Aktier m.v.	99.744	128.559
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.768	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	13.346
Immaterielle aktiver	27.621	22.418
Grunde og bygninger, i alt	139.002	140.020
- Domicilejendomme	139.002	140.020
Øvrige materielle aktiver	20.443	25.220
Aktuelle skatteaktiver	3.852	0
Andre aktiver	79.221	88.336
Periodeafgrænsningsposter	6.826	3.799
Aktiver i alt	10.991.804	9.840.879
Passiver		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	252.927	505.887
Indlån og anden gæld	9.699.003	8.291.164
Aktuelle skatteforpligtelser	0	4.900
Andre passiver	187.392	174.241
Periodeafgrænsningsposter	416	510
Gæld i alt	10.139.738	8.976.702
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	4.320	9.371
Hensættelser til udskudt skat	3.183	3.418
3 Hensættelser til tab på garantier	5.513	2.564
Andre hensatte forpligtelser	1.300	0
Hensatte forpligtelser i alt	14.316	15.353
Efterstillede kapitalindskud	0	75.000
Aktiekapital	271.000	271.000
Opskrivningshenlæggelser	45.173	45.331
Andre reserver	0	2.128
- Lovpligtige reserver	0	2.128
Overført resultat	502.607	441.815
Foreslået udbytte	18.970	13.550
Egenkapital i alt	837.750	773.824
Passiver i alt	10.991.804	9.840.879

4 Eventualforpligtelser

5 Andre forpligtende aftaler

Pengestrømsopgørelse for 2012

(1.000 kr.)	2012	2011
Årets resultat før skat	106.784	54.324
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	16.533	14.651
Andre poster uden likviditetseffekt	-7.683	1.060
Betalte skatter	-34.812	-3.156
Ændring i driftskapital	782.676	-323.782
Pengestrømme fra driftsaktivitet	863.498	-256.903
Køb af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.200	0
Køb af immaterielle aktiver	-2.318	-7.051
Køb af materielle aktiver	-6.517	-11.449
Salg af materielle aktiver	716	4.682
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	5.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.319	-13.818
Indfrielse af ansvarlig lånekapital	-75.000	0
Køb af egne aktier	-5.285	-21.258
Salg af egne aktier	1.694	37.262
Udbetalt udbytte	-12.854	-12.505
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-91.445	3.499
Likviditetsforskydning, netto	764.734	-267.222
Likvider, primo	890.526	1.157.748
Likvider, ultimo	1.655.260	890.526
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.469.070	51.043
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	186.190	839.483
I alt	1.655.260	890.526

Kreditfaciliteter:

Bankens ikke-udnyttede kreditfaciliteter udgør 20.088 t.kr. (2011: 400.451 t.kr.), heraf 20.088 t.kr. mod sikkerhed i værdipapirer (2011: 400.451 t.kr.)

Egenkapitalopgørelse for 2012

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
2012						
Egenkapital, primo	271.000	45.331	2.128	441.815	13.550	773.824
Årets resultat	0	262	78	61.481	18.970	80.791
Opløsning af reserver ved modtaget udbytte	0	0	-2.206	2.206	0	0
Tilbageført opskrivning af domicilejendomme	0	-588	0	0	0	-588
Skat af anden totalindkomst	0	168	0	0	0	168
Anden totalindkomst i alt	0	-420	-2.206	2.206	0	-420
Totalindkomst i alt for året	0	-158	-2.128	63.687	18.970	80.371
Køb af egne aktier	0	0	0	-5.285	0	-5.285
Salg af egne aktier	0	0	0	1.694	0	1.694
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-12.854	-12.854
Udbytte af egne aktier	0	0	0	696	-696	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-2.895	-13.550	-16.445
Egenkapital ultimo	271.000	45.173	0	502.607	18.970	837.750
2011						
Egenkapital, primo	271.000	46.317	811	399.267	13.550	730.945
Årets resultat	0	150	1.317	25.499	13.550	40.516
Tilbageført opskrivning af domicilejendomme	0	-1.216	0	0	0	-1.216
Skat af anden totalindkomst	0	80	0	0	0	80
Anden totalindkomst i alt	0	-1.136	0	0	0	-1.136
Totalindkomst i alt for året	0	-986	1.317	25.499	13.550	39.380
Køb af egne aktier	0	0	0	-21.258	0	-21.258
Salg af egne aktier	0	0	0	37.262	0	37.262
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-12.505	-12.505
Udbytte af egne aktier	0	0	0	1.045	-1.045	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	17.049	-13.550	3.499
Egenkapital, ultimo	271.000	45.331	2.128	441.815	13.550	773.824

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Denne årsregnskabsmeddelelse er et sammendrag af årsrapporten 2012 for Lån & Spar Bank A/S. Årsrapporten kan den 6. februar 2013 hentes på hjemmesiden www.lsb.dk.

Lån & Spar Bank A/S har tidligere valgt at aflægge regnskab efter International Financial Reporting Standards (IFRS). Årsrapporterne har som følge heraf været udarbejdet efter gældende IAS/IFRS standarder med fortolkningsbidrag. Med vedtagelsen af lov nr. 155 af 28. februar 2012, er det ikke længere muligt frivilligt at aflægge regnskab efter IFRS. Årsrapporten 2012 er derfor aflagt efter reglerne i Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Herudover aflægges kvartalsrapporten som hidtil i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis har ikke medført ændringer i principperne for indregning og måling. Periodens resultat og egenkapital er derfor ikke påvirket af ændringen. Præsentationen og oplysningerne i kvartalsrapporten er tilpasset de nye krav.

Lån & Spar har købt de resterende aktier i investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S. Som følge heraf er

Invest Administration A/S fra 1. maj 2012 indregnet som kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den regnskabsmæssige indre værdi. I forhold til Lån & Spars regnskab anses Invest Administration for at være uvæsentlig og holdes derfor ude af konsolideringen. Da Lån & Spar ikke har andre datterselskaber, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er i øvrigt uændret i forhold til årsrapporten 2011. For en beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis henvises til årsrapporten 2012 note 1.

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med estimer og skøn. De fremtidige resultater vil derfor blive påvirket i det omfang, at de faktiske forhold viser sig at afvige fra tidligere estimer og skøn. Estimer og skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige. Principperne for udøvelse af regnskabsmæssige skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, er uændrede i forhold til tidligere år, og omfatter områderne; nedskrivninger på udlån, fastsættelse af dagsværdien for unoterede aktier, fastsættelse af dagsværdien ved omvurdering af domicilejendomme, nedskrivningstest af goodwill og måling af ydelsesbaserede pensionsordninger.

2 Kursreguleringer

(1.000 kr.)	2012	2011
Obligationer	110	-1.212
Aktier	4.941	-9.058
Valuta	7.412	6.819
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter, i alt	7.924	10.323
I alt	20.387	6.872

Noter

3 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

(1.000 kr.)	Individuelle nedskrivninger	Gruppevis nedskrivninger	Nedskrivninger i alt
2012			
Udlån:			
Nedskrivninger, primo	86.207	18.841	105.048
Årets nedskrivninger	47.761	16.208	63.969
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	24.468	18.354	42.822
Nedskrivninger, ultimo	109.500	16.695	126.195
Udlån hvorpå der er foretaget nedskrivninger	186.262	3.187.047	3.373.309
Garantier:			
Hensættelser, primo	2.564	0	2.564
Årets hensættelser	5.209	0	5.209
Tilbageførsel af tidligere foretagne hensættelser	2.260	0	2.260
Hensættelser, ultimo	5.513	0	5.513
Garantier hvorpå der er hensat til tab	5.920	0	5.920
2011			
Udlån:			
Nedskrivninger, primo	68.836	15.448	84.284
Årets nedskrivninger	45.700	13.342	59.042
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	28.329	9.949	38.278
Nedskrivninger, ultimo	86.207	18.841	105.048
Udlån hvorpå der er foretaget nedskrivninger	167.670	2.147.112	2.314.782
Garantier:			
Hensættelser, primo	5.600	0	5.600
Periodens hensættelser	2.478	0	2.478
Tilbageførsel af tidligere foretagne hensættelser	5.514	0	5.514
Hensættelser, ultimo	2.564	0	2.564
Garantier hvorpå der er hensat til tab	6.215	0	6.215

Noter

4 Eventualforpligtelser

(1.000 kr.)	2012	2011
<i>Garantier</i>		
Finansgarantier	137.543	109.083
Tabsgarantier for realkreditudlån	592.736	767.798
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	393.797	241.722
Øvrige garantier	95.374	86.592
Eventualforpligtelser i alt	1.219.450	1.205.195

5 Andre forpligtende aftaler

(1.000 kr.)	2012	2011
Lejeforpligtelser	39.608	35.386
Sikkerhedsstillelser	20.088	400.451
Medarbejderforpligtelse ved alvorlig sygdom eller død	2.100	2.079
Forpligtelse ved udtræden af datacentral	155.000	145.000
Andre forpligtende aftaler i alt	216.796	582.916

Lån & Spar er over for Sparbanken Öresund AB forpligtet til at bidrage til funding af aktiviteterne i Konceptbanken. Banken har ultimo 2012 ydet Sparbanken Öresund AB et lån på 87,7 mio. kr. som følge heraf.