

NASDAQ OMX Copenhagen

Halvårsrapport 1. halvår 2013 for Lån & Spar Bank A/S

Indholdsfortegnelse

Hoved- og nøgletal.....	3
Ledelsesberetning.....	4
Ledelsespåtegning.....	7
Resultatopgørelse for 1. halvår 2013	8
Totalindkomstopgørelse for 1. halvår 2013	8
Balance pr. 30. juni 2013.....	9
Pengestrømsopgørelse for 1. halvår 2013	10
Egenkapitalopgørelse for 1. halvår 2013	11
Noter.....	12

Hoved- og nøgletal

(1.000 kr.)	1. halvår 2013	1. halvår 2012	Indeks	Året 2012
Resultat				
Netto rente- og gebyrindtægter	282.838	283.930	100	570.720
Kursreguleringer valuta	2.717	3.728	73	7.412
Andre driftsindtægter	2.366	3.104	76	5.564
Udgifter til personale og administration	230.929	213.893	108	430.414
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8.205	8.184	100	16.533
Basisindtjening før nedskrivninger	48.787	68.685	71	136.749
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	16.996	23.866	71	36.301
Basisindtjening	31.791	44.819	71	100.448
Øvrige kursreguleringer	-24	1.393	-	12.975
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.075	1.603	67	1.916
Udgifter til nødlidende banker (netto)	10.445	5.810	180	12.188
Resultat før skat	22.397	42.005	53	103.151
Skat	6.599	10.851	61	25.085
Periodens resultat	15.798	31.154	51	78.066
Balance				
Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v.	2.130.571	1.701.127	125	1.655.260
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8.405.599	7.375.275	114	7.876.091
Obligationer og aktier	1.585.339	1.475.080	107	1.176.720
Aktiver i alt	12.453.742	10.857.012	115	10.991.804
Indlån og anden gæld	10.917.442	9.527.065	115	9.699.003
Egenkapital	836.201	789.979	106	837.750
Nøgletal				
Solvensprocent	14,3	17,3		16,2
Kernekapitalprocent	13,7	15,0		15,5
Egenkapitalforrentning før skat p.a. (%)	5,4	10,7		12,8
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. (%)	3,8	8,0		9,7
O/I-nøgle (omkostninger/indtjening)	83,1	76,4		76,6
Renterisiko (%)	3,9	3,4		1,3
Valutaposition (%)	9,4	8,0		5,5
Valutarisiko (%)	0,2	0,1		0,0
Udlån i forhold til indlån (%)	78,1	78,6		82,5
Udlån i forhold til egenkapital	10,1	9,3		9,4
Periodens udlånsvækst (%)	6,7	1,3		8,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	159,8	170,1		130,8
Summen af store engagementer (%)	83,6	33,1		50,9
Periodens nedskrivningsprocent	0,2	0,3		0,4
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	6,2	12,1		30,4
Indre værdi pr. aktie (kr.)	326,5	307,7		327,0
Udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	0,0		7,0
Børskurs	290,0	270,0		275,0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	46,8	22,3		9,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,9		0,8
Gennemsnitlig antal ansatte	370,0	359,0		360,0

Sammenligningstal for 2012 er tilpasset som følge af en ændring i anvendt regnskabspraksis. Ændringen er beskrevet i note 1.

Ledelsesberetning

- Periodens resultat udgør 15,8 mio. kr., hvilket er 15,4 mio. kr. mindre end for samme periode sidste år.
- Resultatet svarer til en forrentning af egenkapitalen efter skat på 3,8 % p.a.
- Basisindtjeningen før nedskrivninger udgør 48,8 mio. kr., hvilket er 19,9 mio. kr. mindre end for samme periode sidste år.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgør 282,8 mio. kr., mens udgifter til personale og administration udgør 230,9 mio. kr.
- Fortsat vækst i både udlån og indlån.
- Nedskrivninger på udlån udgør 17,0 mio. kr., hvilket er 6,9 mio. kr. mindre end for samme periode sidste år.
- Solvensen udgør 14,3 %.
- Likviditetsmæssig overdækning udgør 159,8 % i forhold til 15 %-kravet og 179,8 % i forhold til 10 %-kravet.
- Forventninger til basisindtjeningen før nedskrivninger for 2013 fastholdes.

Konklusion

Halvårsresultatet udgør 15,8 mio. kr., og forrenter egenkapitalen efter skat med 3,8 %. Basisindtjening før nedskrivninger udgør 48,8 mio. kr., hvilket er 19,9 mio. kr. mindre end for samme periode sidste år. Denne nedgang i indtjeningen er sket på trods af et meget højt aktivitetsniveau med stor kundetilgang og vækst i både udlån og indlån. Når indtjeningen ikke er fulgt med, skyldes det et fald i rentemarginalen, som har været kraftigere end ventet. Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 17,0 mio. kr., hvilket er 6,9 mio. kr. mindre end for samme periode sidste år. Basisindtjeningen efter nedskrivninger udgør således 31,8 mio. kr., hvilket er et fald på 13,0 mio. kr. Ledelsen anser periodens resultat og basisindtjeningen for værende acceptabel henset til den lave rente og den deraf afledte lave rentemarginal.

Resultat og basisindtjening for 1. halvår 2013

Resultat før skat for 1. halvår 2013 udgør 22,4 mio. kr. Periodens resultat udgør 15,8 mio. kr. Basisindtjeningen før nedskrivninger udgør 48,8 mio. kr., hvilket er 19,9 mio. kr. mindre end for samme periode sidste år. Efter nedskrivninger udgør basisindtjeningen 31,8 mio. kr.

Basisindtjeningen

Netto renteindtægter udgør 193,8 mio. kr., hvilket er et fald på 10,5 mio. kr. sammenlignet med 1. halvår 2012. Årsagen hertil er et fald i rentemarginalen, som ikke fuldt ud opvejes af væksten i forretningsomfanget. Faldet i rentemarginalen skyldes dels konkurrencen om kunderne, dels den meget lave forrentning af overskudslikviditeten.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør 100,3 mio. kr., hvilket er 15,3 mio. kr. mere end for samme periode sidste år. Stigningen kan bl.a. henføres til den store tilgang af nye helkunder.

Afgivne gebyrer udgør 14,0 mio. kr., hvilket er 3,9 mio. kr. mere end for samme periode sidste år. Samlet udgør netto rente- og gebyrindtægter 282,8 mio. kr., hvilket er et fald på 1,1 mio. kr.

Udgifter til personale og administration udgør 230,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 17,0 mio. kr. Stigningen skyldes bl.a. flere medarbejdere og øgede it-udgifter.

Når omkostningerne sættes i forhold til indtægterne, er der brugt 83 øre, for hver krone der er tjent.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 17,0 mio. kr., hvilket er 6,9 mio. kr. mindre end for samme periode sidste år. Nedskrivningerne er på niveau med det forventede.

Øvrige kursreguleringer

Øvrige kursreguleringer udgør samlet 0,0 mio. kr. Obligationer har givet et kurstab på 10,2 mio. kr., som opvejes af kursgevinster på aktier og afledte finansielle instrumenter på henholdsvis 3,6 og 6,6 mio. kr.

Resultat af kapitalandele

Resultat af kapitalandele i Invest Administration A/S udgør 1,1 mio. kr.

Udgifter til nødlidende banker

Udgifter til nødlidende banker udgør 10,4 mio. kr., og omfatter primært bidrag til Indskydergarantifonden baseret på det dækkede nettoindlån.

Skat

Skat for perioden udgør 6,6 mio. kr. svarende til en effektiv skattesats på 29,5 %.

Balance, risikoeksponering og kapitalforhold pr.

30. juni 2013

Ved udgangen af 1. halvår udgør balancen 12.453,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 1.461,9 mio. kr. siden årsskiftet. Udlånet er i samme periode steget 529,5 mio. kr., og udgør 8.405,6 mio. kr. Det er den fortsat store tilgang af kunder, der sikrer denne vækst i et ellers faldende marked. De akkumulerede nedskrivninger udgør 120,0 mio. kr., hvilket er et fald på 6,2 mio. kr. siden årsskiftet.

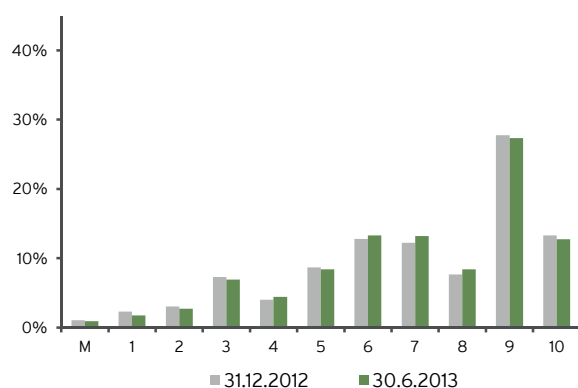
Den maksimale krediteksponering ekskl. handelsbeholdningen udgør 11.873,0 mio. kr. Heraf udgør garantier 1.390,5 mio. kr. Detaileksponering, der omfatter udlån og garantier til private, udgør langt hovedparten af krediteksponeringen, og er fortsat kendetegnet ved en meget høj kreditkvalitet.

Maksimal krediteksponering:

(Mio. kr.)	30. juni 2013	31. december 2012
Detail	8.493,0	7.976,8
Erhverv	1.263,4	1.083,4
Institut	569,3	228,0
Stat	1.547,3	1.412,4
I alt	11.873,0	10.700,6

Af den samlede detaileksponering er 61,6 % placeret i risikoklasserne 7-10, hvor der er meget lille sandsynlighed for, at kunderne misligholder deres forpligtelser. Misligholdte eksponeringer udgør 78,1 mio. kr. pr. 30. juni 2013, hvilket svarer til 0,9 % af detaileksponeringen. En fordeling af detaileksponeringen efter kreditkvalitet er vist i grafen.

Krediteksponeringen på detail:



Erhvervseksponeringen vedrører primært organisationer og institutionelle investorer. Banken anvender Finanstilsynets bonitetskategorier til klassificering af eksponeringen efter kreditkvalitet. Fordelingen på de enkelte kategorier er vist i tabellen nedenfor.

Krediteksponeringen på erhverv:

(Mio. kr.)	30. juni 2013	31. december 2012
3 - utvivlsom god	206,3	102,7
2a - normal	878,9	881,4
2b - ingen væsentlige svaghedstegn	94,0	25,6
2c - væsentlige svaghedstegn	44,7	30,6
1 - OIV	39,5	43,1
Erhverv i alt	1.263,4	1.083,4

I kategorierne 3 og 2a er sandsynligheden for tab henholdsvis 'meget lav' og 'lav', og her er 85,9 % af eksponeringen placeret.

Obligationsbeholdningen udgør 1.465,0 mio. kr. pr. 30. juni 2013 mod 1.077,0 mio. kr. pr. 31. december 2012. Beholdningen består stort set udelukkende af almindelige danske realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko.

Obligationer:

(Mio. kr.)	30. juni 2013	31. december 2012
Stat	2,6	0,6
Realkredit	1.436,5	1.049,9
Øvrige	25,9	26,5
Obligationer i alt	1.465,0	1.077,0

Markedsrisikoen omfatter primært renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Renterisikoen ved en rentestigning på 1 %-point udgør 28,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 19,4 mio. kr. siden årsskiftet. Stigningen skyldes øget renterisiko på obligationsbeholdning.

Aktiebeholdningen udgør 120,4 mio. kr. Inkl. ikke afregnede handler udgør beholdningen 117,8 mio. kr. Aktierisikoen kan udtrykkes som et fald i markedsværdien på 12 %, svarende til en middel negativ markedsudvikling, og vil betyde et kurstab på 14,1 mio. kr. Ved udgangen af 2012 udgjorde aktierisikoen 12,2 mio. kr.

Nettoeksponeringen i udenlandsk valuta udgør 70,0 mio. kr. mod 40,0 mio. kr. ved udgangen af 2012.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker udgør 33,1 mio. kr. pr. 30. juni 2013.

Indlånet udgør 10.917,4 mio. kr. pr. 30. juni 2013. Det er en stigning på 1.218,4 mio. kr. siden årsskiftet. Stigningen skyldes bl.a. den fortsat store kundetilgang.

Egenkapitalen udgør 836,2 mio. kr., hvilket er et fald på 1,6 mio. kr. siden årsskiftet. Faldet skyldes udbetalingen af udbytte for regnskabsåret 2012.

Det lovgivningsmæssige krav til likviditet udgør 1.401,3 mio. kr. pr. 30. juni 2013. Likviditeten udgør 3.639,9 mio. kr. svarende til 159,8 % mere end lovkravet (overdækning). I forhold til 10 %-kravet udgør overdækningen 179,8 %.

Likviditetsmæssig overdækning:

(Mio. kr.)	30. juni 2013	31. december 2012
10 %-krav	1.300,8	1.137,4
15 %-krav	1.401,3	1.190,2
Likviditet	3.639,9	2.747,5
Overdækning	159,8 %	130,8 %

Siden årsskiftet er overdækningen steget 29,0 procentpoint. Stigningen skyldes udvidelsen af indlånsoverskuddet i perioden. Overdækningen vurderes til at være ganske betryggende.

Solvensen udgør 14,3 %, og er faldet 1,9 procentpoint i forhold til 31. december 2012.

Solvens:

(Mio. kr.)	30. juni 2013	31. december 2012
Kernekapital	747,4	733,1
Basiskapital	779,1	765,4
Risikovægtede poster	5.448,8	4.725,8
Kernekapitalprocent	13,7 %	15,5 %
Solvens	14,3 %	16,2 %
Solvensbehov	10,0 %	10,0 %
Nødvendig solvens	10,6 %	10,8 %

Solvensbehovet udgør 10,0 %. Den nødvendige solvens er opgjort til 10,6 %. Forskellen op til solvensen udgør 3,7 procentpoint, og svarer til 201,6 mio. kr. i kapital.

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 juni 2013 for Lån & Spar og de fastsatte grænseværdier.

Tilsynsdiamanten:

	30. juni 2013	Grænseværdi
Store engagementer	39,0 %	Mindre end 125 %
Udlånsvækst	14,0 %	Mindre end 20 %
Ejendoms eksponering	1,0 %	Mindre end 25 %
Stabil funding	0,7	Mindre end 1
Likviditetsoverdækning	159,8 %	Større end 50 %

Forventninger til fremtiden

I årsrapporten 2012 oplyste vi, at ledelsen forventer en basisindtjening før nedskrivninger for 2013 i niveauet 130-150 mio. kr. Trods faldet i rentemarginalen viser estimatet for 2. halvår en indtjeningsfremgang, således at resultatforventningen fastholdes, omend der er en vis usikkerhed knyttet hertil.

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.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten 2013 for Lån & Spar Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med reglerne i Lov om finansiell virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for 1. halvår 2013.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

København, den 22. august 2013

Direktionen

John Christiansen
Adm. direktør

Jesper Schiøler
Bankdirektør

Bestyrelsen

Anders Bondo Christensen
Formand

Peter Ibsen
1. næstformand

Erik Jylling
2. næstformand

Jørn Rise Andersen

Grete Christensen

Henrik Horup

Bente Sorgenfrey

Lars Wallberg

Helle Britze

Klaus Jespersen

Peter Christian Sommer

Palle Tipsmark

Resultatopgørelse for 1. halvår 2013

NOTE (1.000 kr.)	2. kvartal 2013	1. halvår 2013	2. kvartal 2012	1. halvår 2012
Renteindtægter	131.485	258.765	130.583	260.771
Renteudgifter	34.030	64.943	30.161	56.455
Netto renteindtægter	97.455	193.822	100.422	204.316
Udbytte af aktier m.v.	2.595	2.684	2.873	4.595
Gebyrer og provisionsindtægter	52.513	100.296	42.473	85.035
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	7.645	13.964	5.879	10.016
Netto rente- og gebyrindtægter	144.918	282.838	139.889	283.930
2 Kursreguleringer	-7.976	2.693	5.062	5.121
Andre driftsindtægter	1.218	2.366	1.024	3.104
Udgifter til personale og administration	121.399	230.929	106.479	213.893
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.359	8.205	4.088	8.184
Andre driftsudgifter	4.829	10.445	1.810	5.810
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	8.160	16.996	14.305	23.866
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	609	1.075	1.562	1.603
Resultat før skat	22	22.397	20.855	42.005
Skat	1.062	6.599	4.772	10.851
Periodens resultat	-1.040	15.798	16.083	31.154

Totalindkomstopgørelse for 1. halvår 2013

Periodens resultat	-1.040	15.798	16.083	31.154
Skat af anden totalindkomst - regulering af udskudt skat på domicilejendomme	1.196	1.196	0	0
Anden totalindkomst efter skat	1.196	1.196	0	0
Periodens totalindkomst	156	16.994	16.083	31.154

Balance pr. 30. juni 2013

NOTE (1.000 kr.)	30. juni 2013	31. december 2012
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.606.573	1.469.070
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	523.998	186.190
3 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8.405.599	7.876.091
Obligationer til dagsværdi	1.464.987	1.076.976
Aktier m.v.	120.352	99.744
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.843	6.768
Immaterielle aktiver	30.276	27.621
Grunde og bygninger, i alt	138.714	139.002
- Domicilejendomme	138.714	139.002
Øvrige materielle aktiver	22.069	20.443
Aktuelle skatteaktiver	1.499	3.852
Andre aktiver	114.053	79.221
Periodeafgrænsningsposter	17.779	6.826
Aktiver i alt	12.453.742	10.991.804
Passiver		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	33.117	27.728
Indlån og anden gæld	10.917.442	9.699.003
Andre passiver	651.685	412.591
Periodeafgrænsningsposter	682	416
Gæld i alt	11.602.926	10.139.738
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	4.320	4.320
Hensættelser til udskudt skat	2.961	3.183
3 Hensættelser til tab på garantier	4.010	5.513
Andre hensatte forpligtelser	3.324	1.300
Hensatte forpligtelser i alt	14.615	14.316
Aktiekapital	271.000	271.000
Opskrivningsshenlæggelser	45.173	45.173
Andre reserver	120	0
- Lovpligtige reserver	120	0
Overført overskud	519.908	502.607
Foreslået udbytte	0	18.970
Egenkapital i alt	836.201	837.750
Passiver i alt	12.453.742	10.991.804

4 Eventualforpligtelser

5 Andre forpligtende aftaler

Pengestrømsopgørelse for 1. halvår 2013

(1.000 kr.)	1. halvår 2013	1. halvår 2012
Periodens resultat før skat	22.397	42.005
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8.205	8.184
Andre poster uden likviditetseffekt	949	-1.002
Betalte skatter	-3.271	-2.872
Ændring i driftskapital	477.772	782.553
Pengestrømme fra driftsaktivitet	506.052	828.868
Køb af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-4.200
Køb af immaterielle aktiver	-5.068	-1.365
Køb af materielle aktiver	-7.130	-3.412
Salg af materielle aktiver	0	709
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	5.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.198	-3.268
Køb af egne aktier	-3.272	-3.038
Salg af egne aktier	2.660	893
Udbetalt udbytte	-17.931	-12.854
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-18.543	-14.999
Likviditetsforskydning, netto	475.311	810.601
Likvider, primo	1.655.260	890.526
Likvider, ultimo	2.130.571	1.701.127
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.606.573	65.711
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	523.998	1.635.416
I alt	2.130.571	1.701.127

Kreditfaciliteter:

Bankens ikke-udnyttede kreditfaciliteter udgør 101.950 t.kr. (30.06.2012: 235.995 t.kr.) heraf 101.950 t.kr. mod sikkerhed i værdipapirer (30.06.2012: 235.995 t.kr.)

Egenkapitalopgørelse for 1. halvår 2013

(1.000 kr.)	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Andre reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
2013						
Egenkapital, primo	271.000	45.173	0	502.607	18.970	837.750
Periodens resultat	0	0	120	15.678	0	15.798
Skat af anden totalindkomst - regulering af udskudt skat på domicilejendomme	0	0	0	1.196	0	1.196
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	1.196	0	1.196
Totalindkomst i alt for perioden	0	0	120	16.874	0	16.994
Køb af egne aktier	0	0	0	-3.272	0	-3.272
Salg af egne aktier	0	0	0	2.660	0	2.660
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-17.931	-17.931
Udbytte af egne aktier	0	0	0	1.039	-1.039	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	427	-18.970	-18.543
Egenkapital, ultimo	271.000	45.173	120	519.908	0	836.201
2012						
Egenkapital, primo	271.000	45.331	2.128	441.815	13.550	773.824
Periodens resultat	0	0	1.609	29.545	0	31.154
Opløsning af reserver ved udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	-3.737	3.737	0	0
Anden totalindkomst i alt	0	0	-3.737	3.737	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	0	0	-2.128	33.282	0	31.154
Køb af egne aktier	0	0	0	-3.038	0	-3.038
Salg af egne aktier	0	0	0	893	0	893
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	-1.449	-13.550	-14.999
Egenkapital, ultimo	271.000	45.331	0	473.648	0	789.979

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt efter reglerne i Lov om finansiell virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Herudover aflægges halvårsrapporten i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis vedrørende indregningen af ydelsesbaserede pensionsordninger er ændret. Med virkning fra regnskabsåret 2013 indregnes aktuarmæssige gevinster og tab i anden totalindkomst. Tidligere blev aktuarmæssige gevinster og tab indregnet i resultatopgørelsen under udgifter til personale og administration. Ændringen er foretaget som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen. Ændringen påvirker ikke pensionsforpligtelsen eller egenkapitalen. Der er ikke aktuarmæssige gevinster og tab i 1. halvår 2013, og ændringen har derfor ikke påvirket periodens resultat.

Den udgående clearing har tidligere været præsenteret som en del af posten Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.

Fra og med halvårsregnskabet 2013 præsenteres den udgående clearing som en del af posten Andre passiver. Ændringen skyldes, at dette bedre afspejler det forhold, at det er kunder i andre pengeinstitutter, som har et krav på betaling. Sammenligningstal er tilpasset ændringen i anvendt regnskabspraksis. Den anvendte regnskabspraksis er ellers uændret i forhold til årsrapporten 2012. For en beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis henvises til årsrapporten 2012 side 30-35.

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med estimater og skøn. De fremtidige resultater vil derfor blive påvirket i det omfang, at de faktiske forhold viser sig at afvige fra tidligere estimater og skøn. Estimater 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.

(1.000 kr.)	Ændring 1. halvår 2013	Ændring 1. halvår 2012	Ændring Året 2012
Resultatopgørelsen:			
Udgifter til personale og administration	-	-	+3.633
Resultat før skat	-	-	-3.633
Skat	-	-	+908
Periodens resultat			-2.725
Totalindkomstopgørelsen:			
Aktuarmæssige gevinster og tab	-	-	+3.633
Skat af anden totalindkomst	-	-	-908
Anden totalindkomst efter skat	-	-	+2.725
Periodens totalindkomst			0
(1.000 kr.)	30. juni 2013	30. juni 2012	31. december 2012
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-368.808	-171.825	-225.199
Andre passiver	+368.808	+171.825	+225.199
Passiver i alt	0	0	0

Noter

2 Kursreguleringer

(1.000 kr.)	2. kvartal 2013	1. halvår 2013	2. kvartal 2012	1. halvår 2012
Obligationer	-12.360	-10.191	1.074	-5.117
Aktier	-102	3.554	-31	3.031
Valuta	-2.411	2.717	2.036	3.728
Valuta-, rente-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	6.897	6.613	1.983	3.479
I alt	-7.976	2.693	5.062	5.121

3 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

(1.000 kr.)	Individuelle nedskrivninger	Gruppevis nedskrivninger	Nedskrivninger i alt
2013			
Udlån:			
Nedskrivninger, primo	109.500	16.695	126.195
Periodens nedskrivninger	23.587	3.538	27.125
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	10.031	5.940	15.971
Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet	17.379	0	17.379
Nedskrivninger, ultimo	105.677	14.293	119.970
Udlån hvorpå der er foretaget nedskrivninger	217.562	2.985.100	3.202.662
Garantier og uudnyttet kredit:			
Hensættelser, primo	5.513	0	5.513
Periodens hensættelser	599	0	599
Tilbageførsel af tidligere foretagne hensættelser	2.102	0	2.102
Hensættelser, ultimo	4.010	0	4.010
Garantier og uudnyttet kredit hvorpå der er hensat til tab	4.055	0	4.055

Noter

3 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. (fortsat)

(1.000 kr.)	Individuelle nedskrivninger	Gruppevisse nedskrivninger	Nedskrivninger i alt
2012			
Udlån:			
Nedskrivninger, primo	86.207	18.841	105.048
Periodens nedskrivninger	28.739	7.400	36.139
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	5.142	10.372	15.514
<u>Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet</u>	<u>9.447</u>	<u>0</u>	<u>9.447</u>
Nedskrivninger, ultimo	100.357	15.869	116.226
 Udlån hvorpå der er foretaget nedskrivninger	 211.737	 2.088.178	 2.299.915
 Garantier og uudnyttet kredit:			
Hensættelser, primo	2.564	0	2.564
Periodens hensættelser	4.268	0	4.268
<u>Tilbageførsel af tidligere foretagne hensættelser</u>	<u>752</u>	<u>0</u>	<u>752</u>
Hensættelser, ultimo	6.080	0	6.080
 Garantier og uudnyttet kredit hvorpå der er hensat til tab	 6.634	 0	 6.634

4 Eventualforpligtelser

(1.000 kr.)	30. juni 2013	31. december 2012
Finansgarantier	134.055	137.543
Tabsgarantier for realkreditudlån	560.720	592.736
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	553.780	393.797
<u>Øvrige garantier</u>	<u>141.989</u>	<u>95.374</u>
Eventualforpligtelser i alt	1.390.544	1.219.450

Noter

5 Andre forpligtende aftaler

(1.000 kr.)	30. juni 2013	31. december 2012
Lejeforpligtelse	33.982	39.608
Sikkerhedsstillelser	101.950	20.088
Medarbejderforpligtelse ved alvorlig sygdom eller død	2.100	2.100
Forpligtelse ved udtræden af datacentral	155.000	155.000
Andre forpligtende aftaler i alt	293.032	216.796

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 85,6 mio. kr. som følge heraf.