

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 5. februar 2014

Årsregnskabsmeddelelse 2013 for Lån & Spar Bank A/S

Indholdsfortegnelse

Hoved- og nøgletal.....	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2013	8
Totalindkomstopgørelse for 2013	8
Balance pr. 31. december 2013.....	9
Pengestrømsopgørelse for 2013	10
Egenkapitalopgørelse for 2013	11
Noter	12

Hoved- og nøgletal

(Mio. kr.)	2013	2012	2011	2010	2009
Resultat					
Netto rente- og gebyrindtægter	595,3	570,7	509,2	471,4	441,8
Kursreguleringer valuta	4,8	7,4	6,8	7,0	6,0
Andre driftsindtægter	5,3	5,6	5,7	6,3	3,7
Udgifter til personale og administration	444,6	430,4	402,8	378,2	351,8
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	18,0	16,5	14,7	14,3	17,5
Basisindtjening før nedskrivninger	142,8	136,8	104,2	92,2	82,2
Nedskrivninger på udlån m.v.	29,6	36,3	29,6	25,6	41,0
Basisindtjening	113,2	100,5	74,6	66,6	41,2
Øvrige kursreguleringer	1,3	13,0	0,1	5,0	10,6
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2,2	1,9	1,3	2,3	0,3
Udgifter til nødlidende banker (netto)	19,7	12,2	17,5	12,0	6,9
Resultat før skat	97,0	103,2	58,5	61,9	45,2
Skat	25,3	25,1	14,9	16,3	12,6
Årets resultat	71,7	78,1	43,6	45,6	32,6
Balance					
Kassebeholdning og tilgodehavender i kreditinstitutter m.v.	2.466,1	1.655,3	890,5	1.157,7	1.091,3
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8.249,1	7.876,1	7.282,5	6.666,8	6.473,5
Obligationer og aktier	1.480,2	1.176,7	1.374,7	1.513,7	1.789,7
Aktiver i alt	12.550,1	10.991,8	9.840,9	9.615,9	9.668,9
Indlån og anden gæld	11.051,4	9.473,8	8.043,1	7.898,2	8.031,5
Egenkapital	929,9	837,8	773,8	730,9	685,2
Nøgletal					
Solvensprocent	18,9	16,2	17,8	18,3	18,0
Kernekapitalprocent	16,3	15,5	15,3	15,6	15,1
Egenkapitalforrentning før skat p.a. (%)	11,0	12,8	7,8	8,7	6,5
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. (%)	8,1	9,7	5,8	6,4	4,7
O/I-nøgle (omkostninger/indtjening)	76,4	76,6	80,0	81,0	81,8
Renterisiko (%)	1,9	1,3	2,0	2,8	3,6
Valutaposition (%)	7,1	5,5	7,9	7,2	7,5
Valutarisiko (%)	0,1	0,0	0,1	0,3	0,1
Udlån i forhold til indlån (%)	75,9	82,5	89,1	83,2	79,8
Udlån i forhold til egenkapital	8,9	9,4	9,4	9,1	9,4
Årets udlånsvækst (%)	4,7	8,2	9,2	3,0	2,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	160,0	130,8	106,1	168,6	196,1
Summen af store engagementer	17,4	50,9	34,2	78,3	82,8
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,4	0,3	0,2	0,5
Årets resultat pr. aktie (kr.)	27,3	30,4	17,2	18,3	13,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	344,4	327,0	300,6	292,0	275,9
Udbytte pr. aktie (kr.)	7,0	7,0	5,0	5,0	0,0
Børskurs	295,0	275,0	270,0	275,0	285,0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	10,8	9,0	15,7	15,0	21,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,8	0,9	0,9	1,0
Gennemsnitlig antal ansatte	375,0	360,0	360,0	346,0	338,0

Sammenligningstal for 2009-2012 er tilpasset som følge af ændringer i anvendt regnskabspraksis. Ændringen er beskrevet i note 1.

Ledelsesberetning

Endnu et solidt resultat

- Årets resultat før skat udgør 97,0 mio. kr., og resultat efter skat udgør 71,7 mio. kr.
- Resultatet svarer til en forrentning af egenkapitalen efter skat på 8,1 %.
- Basisindtjeningen før nedskrivninger udgør 142,8 mio. kr., og er i den pæne ende af den udmeldte resultatforventning.
- Basisindtjeningen efter nedskrivninger udgør 113,2 mio. kr.
- Alle de tre overordnede mål i bankens 5 årige strategiperiode er dermed indfriet.
- Højt aktivitetsniveau og ikke mindre end 18.000 nye kunder i 2013.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgør 595,3 mio. kr., mens udgifter til personale og administration udgør 444,6 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør 29,6 mio. kr., hvilket svarer til en nedskrivningsprocent på 0,3 %.
- Vækst i udlån på 4,7 % og i indlån på 13,9 %.
- Solvensen udgør 18,9 %.
- Likviditetsmæssig overdækning udgør 160,0 % i forhold til 15 %-kravet og 202,4 % i forhold til 10 %-kravet.
- For 2014 forventes en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 140-160 mio. kr.

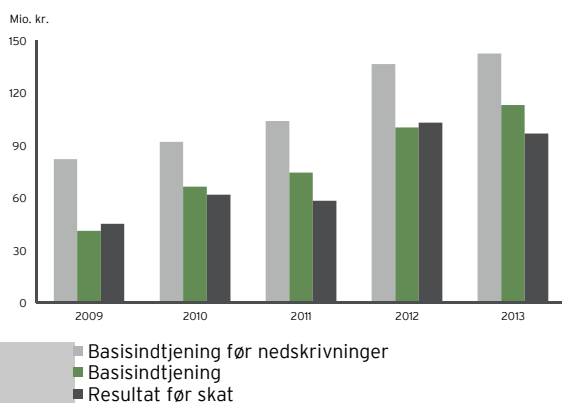
Konklusion

Årets resultat udgør 71,7 mio. kr., og forrenter egenkapitalen efter skat med 8,1 %. Basisindtjening før nedskrivninger udgør 142,8 mio. kr., hvilket er 6,0 mio. kr. mere end for året før. På trods af et fald i rentemarginalen på 0,5 procentpoint er det lykkedes at øge indtjeningen, hvilket skyldes et meget højt aktivitetsniveau i året med en stor kundetilgang og vækst i forretningsomfanget. Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 29,6 mio. kr., hvilket er et fald på 6,7 mio. kr. Basisindtjeningen efter nedskrivninger udgør således 113,2 mio. kr., hvilket er over den strategiske målsætning om en basisindtjening på 100 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat og basisindtjeningen for tilfredsstillende.

Resultat og basisindtjening

Resultat før skat udgør 97,0 mio. kr. Årets resultat udgør 71,7 mio. kr. Basisindtjeningen før nedskrivninger udgør 142,8 mio. kr., og indfrier den udmeldte resultatforventning. Basisindtjeningen efter nedskrivninger udgør 113,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 12,7 mio. kr. i forhold til 2012.

Basisindtjening og resultat før skat:



Basisindtjeningen

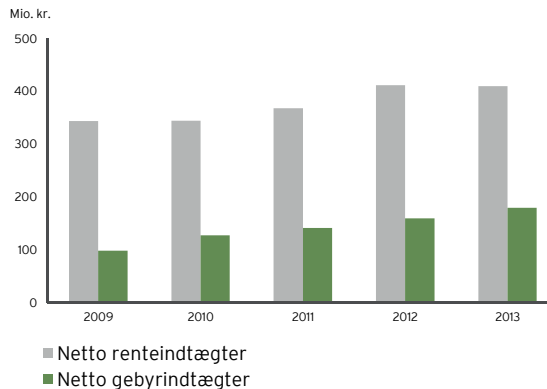
Netto renteindtægter udgør 409,5 mio. kr., hvilket er et fald på 1,7 mio. kr. sammenlignet med året før. Årsagen hertil er et fald i rentemarginalen på 0,5 procentpoint, som ikke fuldt ud opvejes af væksten i forretningsomfanget. Faldet i rentemarginalen skyldes dels konkurrencen om kunderne, dels den meget lave forrentning af overskudslikviditeten.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør 208,5 mio. kr., hvilket er 30,5 mio. kr. mere end for året før. Stigningen kan bl.a. henføres til den store vækst i antal kunder.

Afgivne gebyrer udgør 29,1 mio. kr., hvilket er 5,9 mio. kr. mere end for 2012. Samlet udgør netto rente- og gebyrindtægter 595,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 24,6 mio. kr.

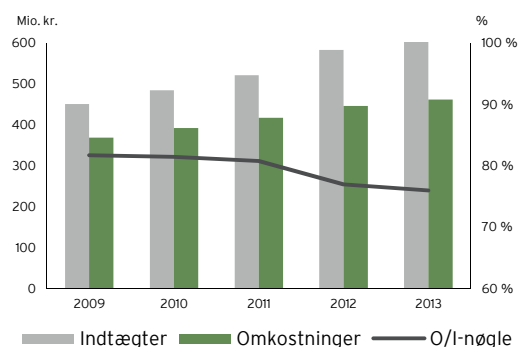
Udgifter til personale og administration udgør 444,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 14,2 mio. kr. Stigningen skyldes primært flere medarbejdere og øgede it-udgifter.

Netto rente- og gebyrindtægter:



Når omkostningerne sættes i forhold til indtægterne, er der brugt 76 øre, for hver krone der er tjent.

Indtægter, omkostninger og O/I-nøgle:



Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 29,6 mio. kr. Det er et fald på 6,7 mio. kr. Nedskrivningerne svarer til en nedskrivningsprocent på 0,3. Det meget lave nedskrivningsniveau under hele den økonomiske krise afspejler den gode bonitet i bankens udlån.

Øvrige kursreguleringer

Øvrige kursreguleringer udgør en indtægt på 1,3 mio. kr. Obligationer har givet et kurstab på 19,0 mio. kr. Modsat har aktier og afledte finansielle instrumenter givet kursgevinster på henholdsvis 9,8 og 10,5 mio. kr.

Resultat af kapitalandele

Resultat af kapitalandele i Invest Administration A/S udgør 2,2 mio. kr.

Udgifter til nødlidende banker

Udgifter til nødlidende banker udgør 19,7 mio. kr., og omfatter primært bidrag til Indskydergarantifonden. Udgiften er steget 7,5 mio. kr. som følge af vækst i indlånet.

Skat

Skat af årets resultat udgør 25,3 mio. kr. svarende til en effektiv skattesats på 26,1 %.

Udbytte

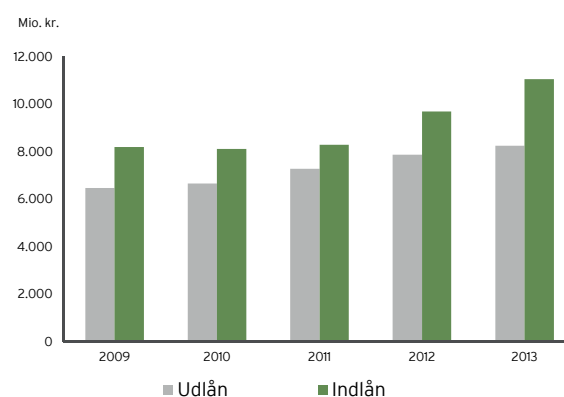
Årets resultat udgør 71,7 mio. kr. Bestyrelsen foreslår, at der udbetales udbytte på 7 kr. pr. aktie svarende til et samlet udbytte på 19,0 mio. kr.

Balance, risikoeksponering og kapitalforhold pr.

31. december 2013

Balancen udgør 12.550,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 1.558,3 mio. kr. Udlånet er steget med 373,0 mio. kr., og udgør 8.249,1 mio. kr. Stigningen skyldes den fortsat store tilgang af kunder, der sikrer vækst i et ellers faldende marked. De akkumulerede nedskrivninger udgør 128,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 2,5 mio. kr. siden årsskiftet.

Udlån og indlån:



Den maksimale krediteksponering ekskl. handelsbeholdningen udgør 11.810,5 mio. kr. Heraf udgør garantier 1.156,5 mio. kr. Detaileksponering, der omfatter udlån og garantier til private, udgør langt hovedparten af krediteksponeringen, og er fortsat kendetegnet ved en meget høj kreditkvalitet.

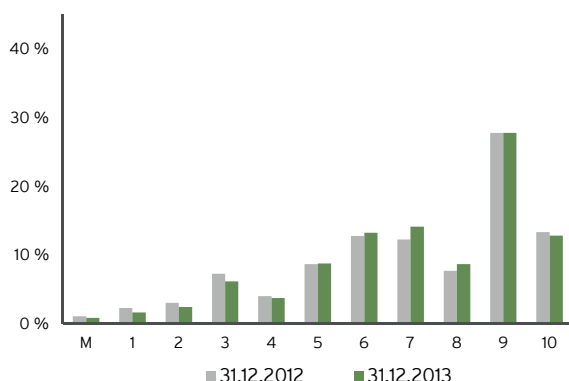
Maksimal krediteksponering:

(Mio. kr.)	31. december 2013	31. december 2012
Detail	8.417,7	7.976,8
Erhverv	949,0	1.083,4
Institut	237,3	228,0
Stat	2.206,5	1.412,4
I alt	11.810,5	10.700,6

Af den samlede detaileksponering er 63,3 % placeret i risikoklasserne 7-10, hvor der er meget lille sandsynlighed for, at kunderne misligholder deres forpligtelser. Misligholdte eksponeringer udgør 67,4 mio. kr. ved udgangen af 2013, hvilket svarer til 0,8 % 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.)	31. december 2013	31. december 2012
3 - utvivlsom god	40,3	102,7
2a - normal	672,8	881,4
2b - ingen væsentlige svaghedstegn	151,2	25,6
2c - væsentlige svaghedstegn	18,9	30,6
1 - OIV	65,8	43,1
Erhverv i alt	949,0	1.083,4

I kategorierne 3 og 2a er sandsynligheden for tab henholdsvis 'meget lav' og 'lav', og her er 75,1 % af eksponeringen placeret.

Eksponeringen på institut er fortsat af høj kreditkvalitet.

Statseksponeringen omfatter alene tilgodehavende hos Danmarks Nationalbank.

Obligationsbeholdningen udgør 1.365,1 mio. kr. pr. 31. december 2013 mod 1.077,0 mio. kr. året før. Beholdningen består stort set udelukkende af almindelige danske realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko.

Sammensætningen af obligationsbeholdningen er vist i tabellen nedenfor.

Obligationer:

(Mio. kr.)	31. december 2013	31. december 2012
Stat	30,8	0,6
Realkredit	1.333,7	1.049,9
Øvrige	0,6	26,5
Obligationer i alt	1.365,1	1.077,0

Markedsrisikoen omfatter primært renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Renterisikoen ved en rentestigning på 1 procentpoint udgør 15,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 5,9 mio. kr. i forhold til året før. Stigningen skyldes øget renterisiko på obligationsbeholdning.

Aktiebeholdningen udgør 115,1 mio. kr. Inklusiv ikke afregnede handler udgør beholdningen 106,0 mio. kr. Aktierisikoen kan udtrykkes som et fald i markedsværdien på 12 %, svarende til en middel negativ markedsudvikling, og vil betyde et kurstab på 12,7 mio. kr. Til sammenligning udgjorde aktierisikoen 12,2 mio. kr. ved udgangen af 2012.

Nettoeksponeringen i udenlandsk valuta udgør 58,5 mio. kr. mod 40,0 mio. kr. ved udgangen af 2012.

Domicilejendomme er opgjort til 136,5 mio. kr.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker udgør 34,5 mio. kr.

Indlånet udgør 11.051,4 mio. kr. Det er en stigning på 1.352,4 mio. kr. siden årsskiftet. Stigningen skyldes bl.a. den fortsat store kundetilgang.

Egenkapitalen udgør 929,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 92,1 mio. kr. i 2013. Stigningen skyldes årets resultat, salg af egne aktier for netto 36,0 mio. kr. og udbetaling af udbytte for regnskabsåret 2012.

Det lovgivningsmæssige krav til likviditet udgør 1.474,6 mio. kr. pr. 31. december 2013. Likviditeten udgør 3.833,3 mio. kr. svarende til 160,0 % mere end lovkravet (overdækning). I forhold til 10 %-kravet udgør overdækningen 202,4 %.

I 2013 er overdækningen steget 29,2 procentpoint. Overdækningen vurderes til at være ganske betryggende.

Likviditetsmæssig overdækning:

(Mio. kr.)	31. december 2013	31. december 2012
10 %-krav	1.267,7	1.137,4
15 %-krav	1.474,6	1.190,2
Likviditet	3.833,3	2.747,5
Overdækning	160,0 %	130,8 %

Solvensen udgør 18,9 %, og er steget 2,7 procentpoint sammenlignet med solvensen ved udgangen af 2012. I opgørelsen af kapitalen indgår ansvarlig lånekapital på 100 mio. kr. optaget i december 2013. Lånet har en løbetid på 10 år, men vil af banken kunne indfries efter 5 år.

Solvens:

(Mio. kr.)	31. december 2013	31. december 2012
Kernekapital	818,2	733,1
Basiskapital	949,6	765,4
Risikovægtede poster	5.014,7	4.725,8
Kernekapitalprocent	16,3 %	15,5 %
Solvens	18,9 %	16,2 %
Solvensbehov	10,7 %	10,0 %
Nødvendig solvens	11,1 %	10,8 %

Solvensbehovet udgør 10,7 %. Den nødvendige solvens er opgjort til 11,1 %. Det giver en forskel op til solvensen på 7,8 procentpoint, og svarer til 391,1 mio. kr. i kapital. Bankens kapitalforhold, herunder de nye krav til den lovpligtige kapital, er nærmere beskrevet i note 3 til årsregnskabet.

Tilsynsdiamanten

I Finanstilsynets tilsynsdiamant er der fastsat fem grænseværdier, som det enkelte pengeinstitut som udgangspunkt skal holde sig indenfor. Tabellen nedenfor viser grænseværdierne og tallene for Lån & Spar ved udgangen af 2013. Som det fremgår, ligger banken komfortabelt inden for de fem grænseværdier.

Tilsynsdiamanten:

	31. december 2013	Grænseværdi
Store engagementer	17,4 %	Mindre end 125 %
Udlånsvækst	4,7 %	Mindre end 20 %
Ejendoms-eksponering	0,9 %	Mindre end 25 %
Funding ratio	0,7	Mindre end 1
Likviditets-overdækning	160,0 %	Større end 50 %

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til fremtiden

Lån & Spar har på trods af det afventende marked formået at generere en stor tilgang af helkunder, og vi forventer også i 2014 en tilgang af såvel privat- som erhvervskunder. Den fortsatte digitalisering af processerne, opprioriteringen af kundemødet og vores strategiske samarbejdspartnere skal støtte denne udvikling.

Med en fortsat kundetilgang vil det være muligt at øge indtjeningen yderligere. For 2014 forventer ledelsen en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 140-160 mio. kr. Udover kundetilgangen forudsætter dette indtjeningsniveau, at kunderentemarginalen kan fastholdes på det nuværende niveau.

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 2013

NOTE(1.000 kr.)	2013	2012
Renteindtægter	535.882	529.018
Renteudgifter	126.367	117.755
Netto renteindtægter	409.515	411.263
Udbytte af aktier m.v.	6.430	4.761
Gebyrer og provisionsindtægter	208.462	177.913
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	29.102	23.217
Netto rente- og gebyrindtægter	595.305	570.720
2 Kursreguleringer	6.073	20.387
Andre driftsindtægter	5.302	5.564
Udgifter til personale og administration	444.555	430.414
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	18.026	16.533
Andre driftsudgifter	19.717	12.188
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	29.559	36.301
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.183	1.916
Resultat før skat	97.006	103.151
Skat	25.279	25.085
Årets resultat	71.727	78.066
Årets resultat pr. aktie (kr.)	27,3	30,4

Totalindkomstopgørelse for 2013

Årets resultat	71.727	78.066
Aktuarmæssige gevinster og tab	3.336	3.633
Tilbageført opskrivning af domicilejendomme	1.912	588
Skat af anden totalindkomst	-904	740
Anden totalindkomst efter skat	2.328	2.305
Årets totalindkomst	74.055	80.371

Balance pr. 31. december 2013

NOTE(1.000 kr.)	2013	2012
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.273.979	1.469.070
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	192.081	186.190
3 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8.249.081	7.876.091
Obligationer til dagsværdi	1.365.094	1.076.976
Aktier m.v.	115.145	99.744
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.951	6.768
Immaterielle aktiver	34.106	27.621
Grunde og bygninger, i alt	136.468	139.002
- Domicilejendomme	136.468	139.002
Øvrige materielle aktiver	19.893	20.443
Aktuelle skatteaktiver	1.649	3.852
Andre aktiver	108.343	79.221
Periodeafgrænsningsposter	45.280	6.826
Aktiver i alt	12.550.070	10.991.804
Passiver		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	34.544	252.927
Indlån og anden gæld	11.051.375	9.699.003
Andre passiver	425.277	187.392
Periodeafgrænsningsposter	409	416
Gæld i alt	11.511.605	10.139.738
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	0	4.320
Hensættelser til udskudt skat	4.163	3.183
3 Hensættelser til tab på garantier	3.632	5.513
Andre hensatte forpligtelser	800	1.300
Hensatte forpligtelser i alt	8.595	14.316
Efterstillede kapitalindskud	100.000	0
Aktiekapital	271.000	271.000
Opskrivningshenlæggelser	45.028	45.173
Andre reserver	1.227	0
- Lovpligtige reserver	1.227	0
Overført resultat	593.645	502.607
Foreslået udbytte	18.970	18.970
Egenkapital i alt	929.870	837.750
Passiver i alt	12.550.070	10.991.804

4 Eventualforpligtelser

5 Andre forpligtende aftaler

Pengestrømsopgørelse for 2013

(1.000 kr.)	2013	2012
Årets resultat før skat	97.006	103.151
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	18.026	16.533
Andre poster uden likviditets effekt	-4.145	-7.683
Betalte skatter	-21.192	-34.812
Ændring i driftskapital	625.970	782.676
Pengestrømme fra driftsaktivitet	715.665	863.498
Køb af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-4.200
Køb af immaterielle aktiver	-12.383	-2.318
Køb af materielle aktiver	-11.085	-6.517
Salg af immaterielle aktiver	410	
Salg af materielle aktiver	128	716
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	5.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-22.930	-7.319
Optagelse af ansvarlig lånekapital	100.000	0
Indfrielse af ansvarlig lånekapital	0	-75.000
Køb af egne aktier	-6.172	-5.285
Salg af egne aktier	42.168	1.694
Udbetalt udbytte	-17.931	-12.854
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	118.065	-91.445
Likviditetsforskydning, netto	810.800	764.734
Likvider, primo	1.655.260	890.526
Likvider, ultimo	2.466.060	1.655.260
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.273.979	1.469.070
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	192.081	186.190
I alt	2.466.060	1.655.260

Kreditfaciliteter:

Bankens ikke-udnyttede kreditfaciliteter udgør 103.877 t.kr. (2012: 20.088 t.kr.), heraf 103.877 t.kr. mod sikkerhed i værdipapirer (2012: 20.088 t.kr.)

Egenkapitalopgørelse for 2013

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
2013						
Egenkapital, primo	271.000	45.173	0	502.607	18.970	837.750
Årets resultat	0	136	1.227	51.394	18.970	71.727
Aktuarmæssige gevinster og tab	0	0	0	3.336	0	3.336
Tilbageført opskrivning af domicilejendomme	0	-1.912	0	0	0	-1.912
Skat af anden totalindkomst	0	1.631	0	-727	0	904
Anden totalindkomst i alt	0	-281	0	2.609	0	2.328
Totalindkomst i alt for året	0	-145	1.227	54.003	18.970	74.055
Køb af egne aktier	0	0	0	-6.172	0	-6.172
Salg af egne aktier	0	0	0	42.168	0	42.168
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	37.035	-18.970	18.065
Egenkapital ultimo	271.000	45.028	1.227	593.645	18.970	929.870
2012						
Egenkapital, primo	271.000	45.331	2.128	441.815	13.550	773.824
Årets resultat	0	262	78	58.756	18.970	78.066
Opløsning af reserver ved modtaget udbytte	0	0	-2.206	2.206	0	0
Aktuarmæssige gevinster og tab	0	0	0	3.633	0	3.633
Tilbageført opskrivning af domicilejendomme	0	-588	0	0	0	-588
Skat af anden totalindkomst	0	168	0	-908	0	-740
Anden totalindkomst i alt	0	-420	-2.206	4.931	0	2.305
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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Denne årsregnskabsmeddelelse er et sammendrag af årsrapporten 2013 for Lån & Spar Bank A/S. Årsrapporten kan den 5. februar 2014 hentes på hjemmesiden www.lsb.dk.

Årsrapporten er aflagt efter reglerne i Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Herudover aflægges årsrapporten i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter 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 i indregningen af akutarmæssige gevinster og tab påvirker årets resultat med - 2.601 t. kr. og anden totalindkomst med + 2.601 t. kr. Pensionsforpligtelsen og egenkapitalen påvirkes ikke.

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

og med regnskabet 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 2013 side 31-36.

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 domilejendomme
- Nedskrivningstest af goodwill
- Måling af ydelsesbaserede pensionsordninger

(1.000 kr.)	Ændring 2013	Ændring 2012
Resultatopgørelsen:		
Udgifter til personale og administration	+3.335	+3.633
Resultat før skat	-3.335	-3.633
Skat	+734	+908
Årets resultat	-2.601	-2.725
Totalindkomstopgørelsen:		
Aktuarmæssige gevinster og tab	+3.335	+3.633
Skat af anden totalindkomst	-734	-908
Anden totalindkomst efter skat	+2.601	+2.725
Årets totalindkomst	0	0
	31. december 2013	31. december 2012
(1.000 kr.)		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-239.669	-225.199
Andre passiver	+239.669	+225.199
Passiver i alt	0	0

2 Kursreguleringer

(1.000 kr.)	2013	2012
Obligationer	-18.967	110
Aktier	9.773	4.941
Valuta	4.777	7.412
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter, i alt	10.490	7.924
I alt	6.073	20.387

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
Årets nedskrivninger	44.083	7.629	51.712
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	39.780	9.472	49.252
Nedskrivninger, ultimo	113.803	14.852	128.655
Udlån hvorpå der er foretaget nedskrivninger	223.791	3.802.562	4.026.353
Garantier:			
Hensættelser, primo	5.513	0	5.513
Årets hensættelser	1.851	0	1.851
Tilbageførsel af tidligere foretagne hensættelser	3.732	0	3.732
Hensættelser, ultimo	3.632	0	3.632
Garantier hvorpå der er hensat til tab	3.632	0	3.632

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
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

4 Eventualforpligtelser

(1.000 kr.)	2013	2012
<i>Garantier:</i>		
Finansgarantier	138.577	137.543
Tabsgarantier for realkreditudlån	443.749	592.736
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	450.403	393.797
Øvrige garantier	123.768	95.374
Eventualforpligtelser i alt	1.156.497	1.219.450

Noter

5 Andre forpligtende aftaler

(1.000 kr.)	2013	2012
Lejeforpligtelse	30.050	39.608
Sikkerhedsstillelser	103.877	20.088
Medarbejderforpligtelse ved alvorlig sygdom eller død	2.121	2.100
Forpligtelse ved udtræden af datacentral	163.000	155.000
Andre forpligtende aftaler i alt	299.048	216.796

Lån & Spar er over for Sparbanken Öresund AB forpligtet til at bidrage til funding af aktiviteterne i Konceptbanken. Banken har ydet Sparbanken Öresund AB et lån på 83,6 mio. kr. som følge heraf.