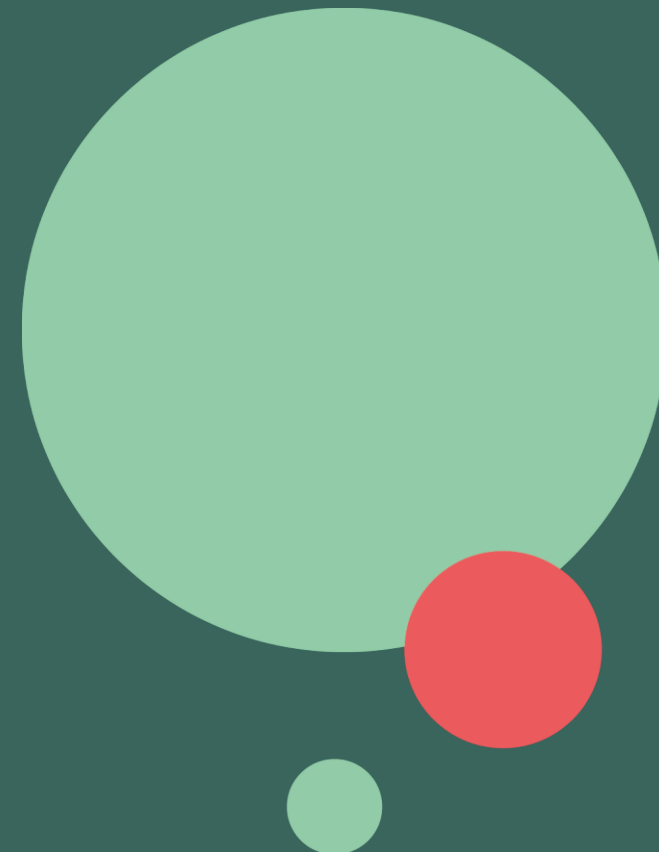


KVARTALSRAPPORT

1.-3. kvartal 2021



Indholdsfortegnelse

BERETNING

- 3 Hoved- og nøgletal
- 4 Ledelsesberetning
- 8 Ledelsespåtegning

REGNSKAB

- 9 Resultatopgørelse for 1.-3. kvartal 2021
- 9 Totalindkomstopgørelse for 1.-3. kvartal 2021
- 10 Balance pr. 30. september 2021
- 11 Egenkapitalopgørelse for 1.-3. kvartal 2021
- 12 Pengestrømsopgørelse for 1.-3. kvartal 2021
- 13 Noter

Hoved- og nøgletal

(Mio. kr.)	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020	Indeks	Året 2020
RESULTAT				
Netto rente- og gebyrindtægter	664,8	601,1	111	802,3
Kursreguleringer	38,9	32,6	119	50,9
Andre driftsindtægter	4,2	4,8	88	5,8
Udgifter til personale og administration	473,3	435,7	109	604,0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	45,9	52,3	88	62,6
Andre driftsudgifter	1,0	1,4	71	1,6
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6,1	4,9	124	6,6
Basisindtjening før nedskrivninger	193,8	154,0	126	197,4
Nedskrivninger på udlån mv.	-0,7	26,8	0	38,1
Basisindtjening	194,5	127,2	153	159,3
Beholdningsresultat	-1,1	27,6	0	36,1
Resultat før skat	193,4	154,8	125	195,4
Skat	41,1	32,0	128	42,2
Periodens resultat	152,3	122,8	124	153,2
BALANCE				
Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v.	10.697,2	8.036,3	133	7.654,8
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.856,1	13.645,2	102	13.808,0
Obligationer og aktier	2.673,7	4.433,0	60	5.358,9
Aktiver i alt	27.846,7	26.670,6	104	27.425,6
Indlån og anden gæld	24.111,2	23.203,2	104	24.414,8
Egenkapital	2.192,1	2.006,1	109	2.066,7

	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020	Året 2020
NØGLETAL			
Kapitalprocent	20,6	20,7	21,0
Kernekapitalprocent	19,6	19,6	20,0
Egenkapitalforrentning før skat p.a. (%)	12,1	10,5	9,8
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. (%)	9,5	8,4	7,7
O/I-nøgle (omkostninger/indtjening)	72,7	75,8	77,0
Renterisiko (%)	2,4	2,2	1,9
Valutaposition (%)	2,9	3,3	3,4
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (%)	58,0	59,4	57,1
Udlån i forhold til egenkapital	6,3	6,8	6,7
Periodens udlånsvækst (%)	0,3	1,0	2,2
Likviditetsdækning (LCR i %)	473,1	449,6	429,5
Summen af store eksponeringer (%)	11,8	13,1	12,8
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	0,1	0,2
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	44,0	35,6	44,4
Indre værdi pr. aktie (kr.)	633,7	580,8	598,2
Udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	0,0	8,0
Børskurs	600,0	450,0	490,0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	13,6	12,6	11,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,8	0,8
Gennemsnitligt antal ansatte	460,0	441,0	443,0

Ledelsesberetning

- Basisindtjeningen før nedskrivninger for 1.-3. kvartal 2021 udgør 193,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 39,8 mio. kr.
- Stigningen skyldes en stor kundeaktivitet inden for boligfinansiering og investering samt kundetilgang.
- Nedskrivninger på udlån m.v. udgør en indtægt på 0,7 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2021. Skøn over effekten af COVID-19 er fastholdt uændret trods forbedret kreditkvalitet.
- Beholdningsresultatet udgør -1,1 mio. kr.
- Periodens resultat før skat udgør 193,4 mio. kr., hvilket svarer til en forrentning af egenkapitalen på 12,1 %.
- Kapitalprocent på 20,6 mod samlet kapitalkrav på 13,3 %.
- Ledelsen forventer et resultat efter skat for 2021 i niveauet 150-180 mio. kr.

Konklusion

For 1.-3. kvartal 2021 har banken opnået et resultat før skat på 193,4 mio. kr., hvilket er 38,6 mio. kr. mere end for samme periode sidste år. Stigningen i indtjeningen skyldes en høj kundeaktivitet inden for boligfinansiering og investering. Herudover er resultatet positivt påvirket af tilbageførte nedskrivninger på udlån. Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 12,1 %.

Basisindtjeningen før nedskrivninger udgør 193,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 39,8 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Netto renteindtægter udgør 286,0 mio. kr., hvilket er en stigning på 16,3 mio. kr. Renteniveauet og den lave efterspørgsel på banklån har betydet et fald i renteindtægterne. Faldet opvejes af lavere renteudgifter, der skyldes nedsættelse af indlånsrenten. Gebyrindtægter for perioden udgør 415,9 mio. kr. Det er en stigning på 48,8 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Udgifter til personale og administration udgør 473,3 mio. kr. Nedskrivninger på udlån m.v. udgør en indtægt på 0,7 mio. kr. For samme periode sidste år udgjorde nedskrivningerne en udgift på 26,8 mio. kr. Efter nedskrivninger udgør basisindtjeningen 194,5 mio. kr., hvilket er 67,3 mio. kr. mere end for samme periode sidste år.

Beholdningsresultatet udgør et tab på 1,1 mio. kr. for de første ni måneder af året, mod en gevinst på 27,6 mio. kr. for samme periode sidste år.

Ledelsen anser periodens basisindtjening og resultat for tilfredsstillende.

Basisindtjeningen

Renteindtægter for 1.-3. kvartal 2021 udgør 314,4 mio. kr. Det er et fald på 4,7 mio. kr. Faldet skyldes det lave renteniveau, lav efterspørgsel på banklån og en større overskudslikviditet. Renteudgifterne udgør 28,4 mio. kr., hvilket er et fald på 21,0 mio. kr. Faldet skyldes primært nedsættelse af grænsen for negativ indlånsrente.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør 415,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 48,8 mio. kr. Stigningen skyldes primært den høje aktivitet på boligmarkedet og øget investeringsaktivitet.

Afgivne gebyrer udgør 37,8 mio. kr. mod 36,2 mio. kr. for samme periode sidste år.

Samlet udgør netto rente- og gebyrindtægter 664,8 mio. kr. Det er en stigning på 10,6 %.

Kursreguleringer fra handelsaktiviteten udgør en indtægt på 38,9 mio. kr. mod 32,6 mio. kr. for samme periode sidste år.

Udgifter til personale og administration udgør 473,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 8,6 %. Stigningen skyldes den almindelige løn- og prisudvikling, flere medarbejdere primært i bankens rådgivningscentre samt øgede omkostninger til IT.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 45,9 mio. kr., hvilket er et fald på 6,5 mio. kr.

Sat i forhold til indtægterne, er der brugt 73 øre på omkostninger for hver krone, der er tjent.

Nedskrivninger på udlån

En positiv udvikling i kreditkvaliteten har betydet, at banken har tilbageført nedskrivninger på både privat- og

erhvervskunder. Periodens nedskrivninger på udlån m.v. udgør som følge heraf en indtægt på 0,7 mio. kr. COVID-19 har indtil videre haft en positiv effekt på kreditkvaliteten af bankens eksponeringer. Det anses dog stadig for sandsynligt, at COVID-19 kan betyde en mindre stigning i tabsniveauet over tid. Ledelsen har derfor foreløbigt valgt at fastholde sit skøn over effekten af COVID-19, som fortsat er forbundet med stor usikkerhed.

Beholdningsresultatet

Beholdningsresultatet omfatter afkast af positionstagning i værdipapirer og sektoraktier. For 1.-3. kvartal 2021 er beholdningsresultatet opgjort til et tab 1,1 mio. kr. og er negativt påvirket af et kurstab på bankens beholdning af obligationer.

Skat

Skat af periodens resultat udgør 41,1 mio. kr. Den effektive skattesats udgør 21,3 %.

Balance, risikoeksponering og kapitalforhold pr. 30. september 2021

Ved udgangen af kvartalet udgør balancen 27.846,7 mio. kr. Det er en stigning på 421,1 mio. kr. siden årsskiftet.

Udlånet er steget 48,1 mio. kr. og udgør 13.856,1 mio. kr. Væksten skyldes øget udlån i Sverige, der delvist modvirkes af et fortsat faldende udlån i Danmark som følge af lav efterspørgsel og kundernes omlægning af banklån til realkreditlån.

Udlånet er samlet nedskrevet med 125,7 mio. kr. ved udgangen af kvartalet. Det er et fald i nedskrivningerne på 19,0 mio. kr. siden årsskiftet og skyldes forbedringer i kreditkvaliteten.

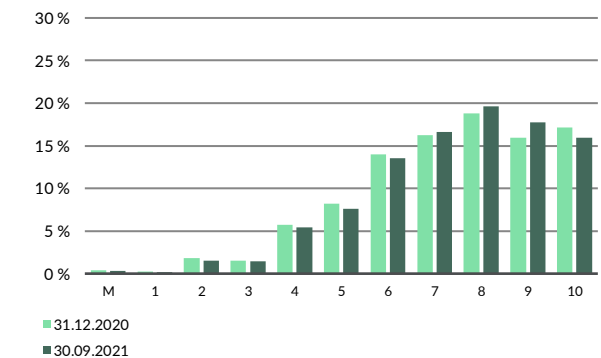
Den maksimale krediteksponering eksklusiv handelsbeholdningen udgør 38.074,1 mio. kr. pr. 30. september 2021.

Heraf udgør garantier 6.013,6 mio. kr. og udnyttede kreditter 7.580,8 mio. kr. Nedenstående tabel viser en fordeling af eksponeringen på typer af modparter.

MAKSIMAL KREDITEKSPONERING

(Mio. kr.)	30.09.2021	31.12.2020
Detail, Danmark	21.662,9	21.999,0
Detail, Sverige	3.120,4	2.832,8
Erhverv	2.560,3	2.413,3
Institut	312,6	352,0
Stat	10.417,9	7.311,8
I alt	38.074,1	34.908,9

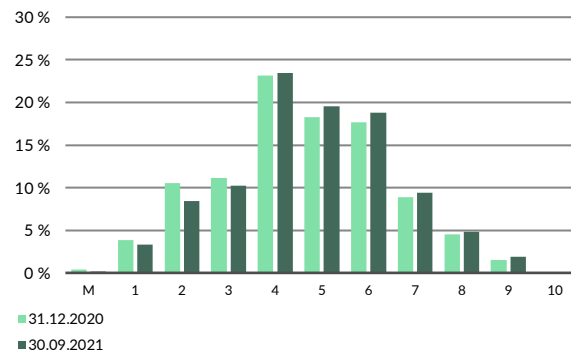
Privatkunder i Danmark (Detail, Danmark) udgør hovedparten af den maksimale krediteksponering. Grafen nedenfor viser denne del af eksponeringen opdelt efter kreditkvalitet.

DETAILEKSPONERINGER I DANMARK

Risikoklasserne 5-10, hvor risikoen for tab er meget lille, omfatter 90,0 % af eksponeringen. Misligholdte ekspone-
ringer (M) udgør 65,6 mio. kr. svarende til 0,3 %.

Detaileksponeringen i Sverige omfatter primært mindre banklån uden sikkerhed til privatkunder. For denne del af eksponeringen er 54,4 % placeret i risikoklasse 5-10. Misligholdte eksponeringer udgør 5,2 mio. kr. Det svarer til 0,2 % af eksponeringen.

DETAILEKSPONERINGER I SVERIGE



Erhvervseksponeringen omfatter primært udlån til organisationer, institutionelle investorer og liberale erhverv.

ERHVERVSEKSPONERINGS

(Mio. kr.)	30.09.2021	31.12.2020
3 - utvivlsom god	177,8	177,8
2a - normal	1.273,4	1.260,3
2b - ingen væsentlige svaghedstegn	1.070,5	927,2
2c - væsentlige svaghedstegn	18,0	25,2
1 - OIK	20,6	22,8
Erhverv i alt	2.560,3	2.413,3

Erhvervseksponeringerne er i ovenstående tabel inddelt efter Finanstilsynets bonitetskategorier til klassificering af eksponeringen efter kreditkvalitet.

56,7 % af erhvervseksponeringen er placeret i kategorierne 3 og 2a, hvor sandsynligheden for tab anses for henholdsvis 'meget lav' og 'lav'.

Statseksponeringen omfatter bankens indlån i Danmarks Nationalbank, hvor risikoen for tab regnes for meget begrænset.

Beholdningen af obligationer udgør 2.488,6 mio. kr. og omfatter udelukkende danske stats- og realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko.

OBLIGATIONER

(Mio. kr.)	30.09.2021	31.12.2020
Stat	46,8	946,4
Realkredit	2.441,8	4.232,0
Øvrige	0,0	0,0
Obligationer i alt	2.488,6	5.178,4

Renterisikoen, der primært vedrører obligationsbeholdningen, udgør 48,6 mio. kr. ved udgangen af kvartalet. Det er en stigning på 11,4 mio. kr. siden årsskiftet.

Aktier m.v. udgør 185,2 mio. kr. Aktieeksponeringen, hvor ikke-afregnede handler medregnes, udgør 185,7 mio. kr. Aktierisikoen kan udtrykkes som et fald i markedsværdien på 12 % af aktieeksponeringen, svarende til en middel negativ markedsudvikling, og vil betyde et kurstab på 22,3 mio. kr.

Nettoeksponeringen i udenlandsk valuta udgør 59,5 mio. kr. mod 65,0 mio. kr. ved årsskiftet.

Indlånet udgør 24.111,2 mio. kr., hvilket er et fald på 303,6 mio. kr. siden årsskiftet. Indlånet er fortsat langt større end likviditetsbehovet, hvilket har givet banken en betydelig overskudslikviditet.

Det kortsigtede likviditetsmål (LCR) er opgjort til 473,1 %, mens det langsigtede likviditetsmål (NSFR) er opgjort til 193,9 %. For både LCR og NSFR gælder et lovgivningsmæssigt minimumskrav på 100 %.

Egenkapitalen udgør 2.192,1 mio. kr. Det er en stigning på 125,4 mio. kr. siden årsskiftet. Stigningen skyldes periodens overskud reduceret med udbetaling af udbytte for regnskabsåret 2020.

Kapitalgrundlaget er inklusive indregning af periodens overskud opgjort til 2.140,1 mio. kr. Det er en stigning på 106,4 mio. kr. siden årsskiftet. Risikoeksponeringen er steget 700,4 mio. kr. og udgør 10.386,2 mio. kr. Kapitalprocenten udgør 20,6, og den egentlige kernekapitalprocent 19,6. Banken har valgt ikke at gøre brug af overgangsordningen vedrørende ændring i anvendt regnskabspraksis for nedskrivninger på udlån 1. januar 2018.

KAPITALFORHOLD

(Mio. kr.)	30.09.2021	31.12.2020
Egentlig kernekapital	2.040,1	1.933,7
Kernekapital	2.040,1	1.933,7
Kapitalgrundlag	2.140,1	2.033,7
Samlet risikoeksponering	10.386,2	9.685,8
Egentlig kernekapitalprocent	19,6 %	20,0 %
Kernekapitalprocent	19,6 %	20,0 %
Kapitalprocent	20,6 %	21,0 %
Samlet krav til kapitalgrundlaget	13,3 %	12,7 %

Kravet til størrelsen af kapitalgrundlaget udgør 13,3 % af risikoeksponeringen. Heraf udgør solvensbehovet 9,7 procentpoint, det kombinerede bufferkrav 2,5 procentpoint og kravet til nedskrivningsegne passiver 1,1 procentpoint. Forskellen op til kapitalprocenten udgør 7,3 procentpoint, og svarer til 758,2 mio. kr. i kapital.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har fastsat fire grænseværdier, som det enkelte pengeinstitut, som udgangspunkt, skal holde sig indenfor. Tabellen nedenfor viser tallene pr. 30. september 2021 for Lån & Spar og de fastsatte grænseværdier.

TILSYNSDIAMANTEN

	30.09.2021	Grænseværdi
Store eksponeringer	40,8 %	Mindre end 175 %
Udlånsvækst	1,5 %	Mindre end 20 %
Ejendoms eksponering	0,4 %	Mindre end 25 %
Likviditet	477,7 %	Større end 100 %

Forventninger til fremtiden

Ledelsen fastholder den tidligere opjusterede forventning om et resultat efter skat for 2021 i niveauet 150-180 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.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapport for perioden 1. januar – 30. september 2021 for Lån & Spar Bank A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Kvartalsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber. Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Det er vores opfattelse, at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. september 2021.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden kan påvirkes af.

København, den 16. november 2021

Direktionen

John Christiansen
Adm. direktør

Jesper Schiøler
Bankdirektør

Bestyrelsen

Lars Qvistgaard
(Formand)

Gordon Ørskov Madsen
(1. næstformand)

Heino Kegel
(2. næstformand)

Jørn Rise Andersen

Arne Grevsen

Henrik Horup

Anni Pilgaard

Anne Mette Toftegaard

Carsten Mærsk Clausen

Klaus Jespersen

Karsten Poul Jørgensen

Susan Broager Steffensen

Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.-3. kvartal 2020
Renteindtægter	122.803	371.144	127.482	379.653
Negative renteindtægter	12.024	31.412	9.856	32.348
Renteudgifter	22.644	68.532	20.604	62.371
Positive renteudgifter	17.623	40.152	6.062	13.036
Netto renteindtægter	105.758	311.352	103.084	297.970
Udbytte af aktier m.v.	16	2.131	-1.263	-377
Gebyrer og provisionsindtægter	144.185	415.895	124.894	367.053
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	11.798	37.757	12.557	36.166
Netto rente- og gebyrindtægter	238.161	691.621	214.158	628.480
2 Kursreguleringer	3.423	10.936	15.514	32.784
Andre driftsindtægter	2.282	4.254	1.317	4.805
Udgifter til personale og administration	152.690	473.290	137.896	435.679
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	18.474	45.850	27.333	52.319
Andre driftsudgifter	341	1.024	270	1.393
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	1.114	-681	5.439	26.835
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.212	6.091	1.375	4.904
3 Resultat før skat	73.459	193.419	61.426	154.747
Skat	15.497	41.158	13.036	31.968
Periodens resultat	57.962	152.261	48.390	122.779
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	16,7	44,0	14,1	35,6

Totalindkomstopgørelse

Note (1.000 kr.)	3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.-3. kvartal 2020
Periodens resultat	57.962	152.261	48.390	122.779
Valutakursregulering af udenlandske enheder	-15.237	-33.050	-20.600	-37.452
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	14.926	32.674	20.439	37.345
Skat af anden totalindkomst	-649	-1.135	-818	-1.601
Anden totalindkomst efter skat	-960	-1.511	-979	-1.708
Periodens totalindkomst	57.002	150.750	47.411	121.071

Balance pr. 30. september 2021

Note (1.000 kr.)	30. september 2021	31. december 2020	Note (1.000 kr.)	30. september 2021	31. december 2020	
AKTIVER			PASSIVER			
4	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	10.393.408	431.201	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	24.656	53.698
4	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	303.774	7.223.554	Indlån og anden gæld	24.111.173	24.414.774
4	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.856.106	13.808.022	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	100.000	100.000
	Obligationer til dagsværdi	2.488.592	5.178.391	Aktuelle skatteforpligtelser	25.069	3.963
	Aktier m.v.	185.153	180.515	Andre passiver	1.232.756	633.880
	Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	16.834	16.743	Periodeafgrænsningsposter	1.229	933
	Immaterielle aktiver	130.042	113.571	Gæld i alt	25.494.883	25.207.248
	Grunde og bygninger, i alt	210.039	223.251	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.799	7.799
	- Domicilejendomme	210.039	223.251	Hensættelser til udskudt skat	38.915	33.491
	Øvrige materielle aktiver	25.209	28.755	Hensættelser til tab på garantier	4.333	4.443
	Andre aktiver	206.420	192.589	Andre hensatte forpligtelser	8.635	5.931
	Periodeafgrænsningsposter	31.107	29.045	Hensatte forpligtelser i alt	59.682	51.664
	Aktiver i alt	27.846.684	27.425.637	Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
				Aktiekapital	347.219	347.219
				Værdireguleringer	64.844	66.355
				- Opskrivningshenslæggelser	69.086	69.086
				- Valutaomregningsreserve	-4.242	-2.731
				Andre reserver	9.112	9.021
				- Lovpligtige reserver	9.112	9.021
				Overført overskud	1.770.944	1.616.352
				Foreslået udbytte	0	27.778
				Egenkapital i alt	2.192.119	2.066.725
				Passiver i alt	27.846.684	27.425.637

5 Eventualforpligtelser

6 Andre forpligtende aftaler

Egenkapitalopgørelse for 1.-3. kvartal 2021

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Valutaom- regnings- reserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2021							
Egenkapital, 1. januar	347.219	69.086	-2.731	9.021	1.616.352	27.778	2.066.725
Periodens resultat	0	0	0	6.091	146.170	0	152.261
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-6.000	6.000	0	0
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-33.050	0	0	0	-33.050
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	32.674	0	0	0	32.674
Skat af anden totalindkomst	0	0	-1.135	0	0	0	-1.135
Anden totalindkomst i alt	0	0	-1.511	-6.000	6.000	0	-1.511
Totalindkomst i alt for perioden	0	0	-1.511	91	152.170	0	150.750
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-7.437	0	-7.437
Salg af egne aktier	0	0	0	0	9.731	0	9.731
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-27.650	-27.650
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	128	-128	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	2.422	-27.778	-25.356
Egenkapital, 30. september	347.219	69.086	-4.242	9.112	1.770.944	0	2.192.119

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Valutaom- regnings- reserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2020							
Egenkapital, 1. januar	347.219	45.044	-6.788	8.402	1.489.051	34.722	1.917.650
Periodens resultat	0	0	0	4.904	117.875	0	122.779
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-6.000	6.000	0	0
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-37.452	0	0	0	-37.452
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	37.345	0	0	0	37.345
Skat af anden totalindkomst	0	0	-1.601	0	0	0	-1.601
Anden totalindkomst i alt	0	0	-1.708	-6.000	6.000	0	-1.708
Totalindkomst i alt for perioden	0	0	-1.708	-1.096	123.875	0	121.071
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-102.835	0	-102.835
Salg af egne aktier	0	0	0	0	104.783	0	104.783
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-34.589	-34.589
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	133	-133	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	2.081	-34.722	-32.641
Egenkapital, 30. september	347.219	45.044	-8.496	7.306	1.615.007	0	2.006.080

Pengestrømsopgørelse for 1.-3. kvartal 2021

(1.000 kr.)	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020
Periodens resultat før skat	193.419	154.747
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	45.850	52.319
Andre poster uden likviditetseffekt	-6.328	-4.518
Betalte skatter	-15.763	-9.606
Ændring i driftskapital	2.902.689	-157.219
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.119.867	35.723
Køb af immaterielle aktiver	-40.616	-46.508
Køb af materielle aktiver	-4.859	-9.010
Salg af materielle aktiver	501	0
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	6.000	6.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-38.974	-49.518
Afdrag på leasinggæld	-13.110	-12.299
Køb af egne aktier	-7.437	-102.835
Salg af egne aktier	9.731	104.783
Udbetalt udbytte	-27.650	-34.589
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-38.466	-44.940
Likviditetsforskydning, netto	3.042.427	-58.735
Likvider, 1. januar	7.654.755	8.095.073
Likvider, 30. september	10.697.182	8.036.338
Likvider, 30. september		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	10.393.408	430.319
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	303.774	7.606.019
I alt	10.697.182	8.036.338

Kreditfaciliteter:

Bankens ikke-udnyttede kreditfaciliteter udgør 11.498 t.kr. (30.09.2020: 10.008 t.kr.) heraf 11.498 t.kr. mod sikkerhed i værdipapirer (30.09.2020: 10.008 t.kr.)

Noter

Note

1 ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Kvartalsrapporten er aflagt efter reglerne i lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Herudover aflægges kvartalsrapporten i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Kvartalsregnskabet præsenteres i tusinde danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten 2020. For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis henvises til årsrapporten 2020 side 45-51.

Note

Regnskabsmæssige estimater og skøn

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. De væsentlige regnskabsmæssige skøn knytter sig til området nedskrivninger på udlån.

Øvrige væsentlige regnskabsmæssige skøn knytter sig til fastsættelse af dagsværdien for unoterede aktier, fastsættelse af dagsværdien ved omvurdering af domicilejendomme og nedskrivningstest af goodwill.

Noter

Note					Note				
2 KURSREGULERINGER					4 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.				
(1.000 kr.)	3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.-3. kvartal 2020	(1.000 kr.)	Nedskriv- ninger Stadie 1	Nedskriv- ninger Stadie 2	Nedskriv- ninger Stadie 3	Nedskriv- ninger i alt
Obligationer	-4.033	-13.955	8.804	20.650	2021				
Aktier	2.038	11.282	5.404	10.227	Nedskrivninger, 1. januar	16.187	73.851	57.026	147.064
Valuta	4.413	10.830	1.164	5.514	Periodens nedskrivninger	3.039	12.787	25.954	41.780
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter i alt	1.005	2.779	142	-3.607	Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	1.871	19.925	37.578	59.374
I alt	3.423	10.936	15.514	32.784	Valutakursregulering	-72	-485	-149	-706
					Nedskrivninger, 30. september	17.283	66.228	45.253	128.764
3 RESULTAT FØR SKAT					Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:				
Basisindtjening	74.506	194.519	49.772	127.183	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker				2.973
Beholdningsresultat, i alt	-1.047	-1.100	11.654	27.564	Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker				111
- Netto renteindtægter	5.516	25.338	11.058	28.247	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				125.680
- Udbytte af aktier mv.	19	1.517	-1.275	-819	Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt				128.764
- Kursreguleringer	-6.582	-27.955	1.871	136					
Resultat før skat	73.459	193.419	61.426	154.747	2020				
					Nedskrivninger, 1. januar	16.390	60.331	52.285	129.006
					Periodens nedskrivninger	4.636	24.044	25.800	54.480
					Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	4.838	13.249	25.737	43.824
					Valutakursregulering	-85	-522	-164	-771
					Nedskrivninger, 30. september	16.103	70.604	52.184	138.891
					Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:				
					Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker				99
					Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker				2.343
					Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				136.449
					Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt				138.891

Noter

Note	30. september 2021	31. december 2020
5 EVENTUALFORPLIGTELSER		
(1.000 kr.)		
Garantier		
Finansgarantier	502.257	453.811
Tabsgarantier for realkreditlån	2.704.849	2.443.174
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.034.889	2.304.746
Øvrige garantier	771.559	568.718
I alt	6.013.554	5.770.449

Uudnyttede kredittilsagn

I det omfang, kunderne udnytter endnu ikke uudnyttede tilsagn om kredit, vil der ske et træk på bankens likviditet. Uudnyttede kreditter udgør 7.580.750 t.kr. (31.12.2020: 7.749.140 t.kr.), og vil kunne udnyttes på anfordringsvilkår.

Hæftelse som følge af sambeskatning

Lån & Spar Bank A/S er administrationsselskab i en sambeskatning, og hæfter derfor fra og med 2013 for indkomstskeer m.v. for de sambeskattede selskaber.

Genbeskatning af udenlandske underskud

Skatteforpligtelsen ved en eventuel genbeskatning af udenlandske underskud udgør 21.626 t.kr. (31.12.2020: 25.698 t.kr.)

Modregningsret vedrørende realkreditfinansiering

Formidling af realkreditlån for Totalkredit indebærer, at banken påtager sig risikoen for tab for den yderste del af finansieringen. Tabsrisikoen er en kombination af egentlige garantier og en modregningsret, som giver Totalkredit adgang til at modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Banken forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på bankens finansielle stilling.

Note	30. september 2021	31. december 2020
6 ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER		
(1.000 kr.)		
Sikkerhedsstillelse	16.034	87.929
Medarbejderforpligtelse ved alvorlig sygdom eller død	2.228	2.185
Forpligtelse ved udtræden af datacentral	505.000	505.000
Andre forpligtende aftaler i alt	523.262	595.114

7 SEGMENTOPLYSNINGER, GEOGRAFISK

(1.000 kr.)	Antal ansatte	Omsætning	Resultat før skat	Modtagne offentlige tilskud	Skat
1.-3. kvartal 2021					
Danmark					
Lån & Spar Bank A/S, bankvirksomhed	437	676.274	168.332	0	34.702
Invest Administration A/S, datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, investeringsforvaltningsselskab	10	18.823	7.810	0	1.719
Sverige					
Lån & Spar Bank Sverige, filial af Lån & Spar Bank A/S, bankvirksomhed	23	83.607	25.087	0	6.456

Omsætning er defineret som rente-, gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter.