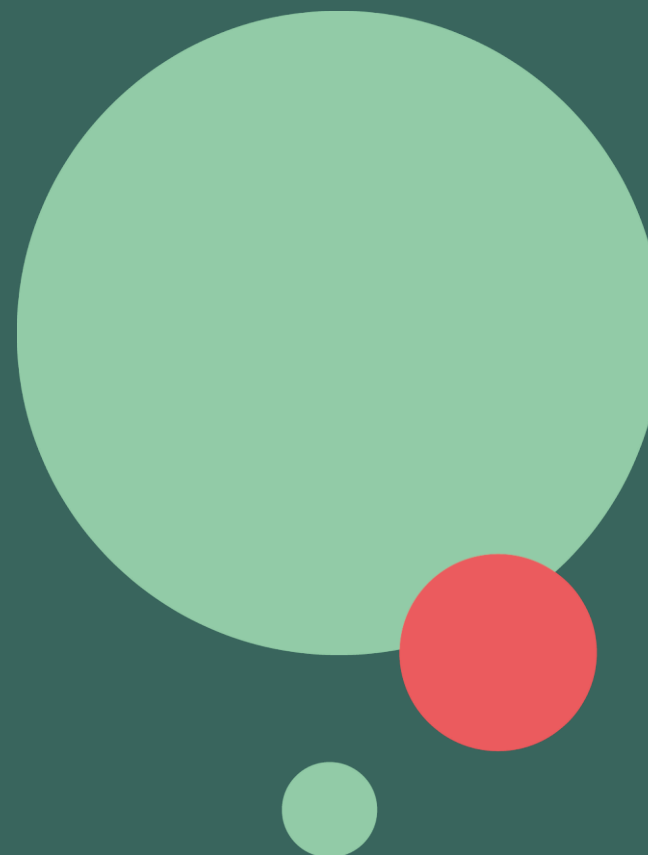


KVARTALSRAPPORT

1.-3. kvartal 2024



Indholdsfortegnelse

BERETNING

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

REGNSKAB

- 9 Resultatopgørelse for 1.-3. kvartal 2024
- 9 Totalindkomstopgørelse for 1.-3. kvartal 2024
- 10 Balance pr. 30. september 2024
- 11 Egenkapitalopgørelse for 1.-3. kvartal 2024
- 12 Pengestrømsopgørelse for 1.-3. kvartal 2024
- 13 Noter

Hoved- og nøgletal

(Mio. kr.)	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023	Indeks	Året 2023
RESULTAT				
Netto rente- og gebyrindtægter	1.143,0	1.022,3	112	1.412,5
Kursreguleringer	56,8	65,5	87	94,5
Andre driftsindtægter	4,6	4,9	94	8,3
Udgifter til personale og administration	643,6	548,7	117	762,0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	53,3	59,9	89	90,6
Andre driftsudgifter	0,9	0,9	100	1,1
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	5,2	4,7	111	6,5
Basisindtjening før nedskrivninger	511,8	487,9	105	668,1
Nedskrivninger på udlån m.v.	25,9	30,5	85	68,4
Basisindtjening	485,9	457,4	106	599,7
Beholdningsresultat	28,8	2,9	993	28,3
Resultat før skat	514,7	460,3	112	628,0
Skat	130,4	113,4	115	155,0
Periodens resultat	384,3	346,9	111	473,0
BALANCE				
Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v.	15.494,3	13.402,5	116	13.172,2
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	18.175,1	16.024,2	113	17.369,2
Obligationer og aktier	1.668,6	2.054,0	81	2.086,0
Aktiver i alt	35.973,4	32.105,2	112	33.243,6
Indlån og anden gæld	29.947,3	27.814,8	108	28.680,1
Egenkapital	3.179,6	2.727,6	117	2.857,3

	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023	Året 2023
NØGLETAL			
Kapitalprocent	21,0	20,6	20,6
Kernekapitalprocent	20,3	19,8	19,9
Egenkapitalforrentning før skat p.a. (%)	22,7	23,8	23,8
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. (%)	17,0	18,0	17,9
O/I-nøgle (omkostninger/indtjening)	57,6	55,5	56,0
Renterisiko (%)	1,3	2,3	1,5
Valutaposition (%)	2,8	3,5	3,1
Valutarisiko (%)	0,0	0,1	0,0
Udlån i forhold til indlån (%)	61,4	58,2	61,3
Udlån i forhold til egenkapital	5,7	5,9	6,1
Periodens udlånsvækst (%)	4,6	13,6	23,1
Likviditetsdækning (LCR i %)	502,9	494,2	504,7
Summen af store eksponeringer (%)	0,0	10,6	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,1	0,3
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	111,1	100,4	137,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	917,1	789,7	827,8
Udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	0,0	20,0
Børskurs	680,0	685,0	665,0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	6,1	6,8	4,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,9	0,8
Gennemsnitligt antal ansatte	549,0	521,0	521,0

Ledelsesberetning

- For 1.-3. kvartal 2024 udgjorde basisindtjening før nedskrivninger 511,8 mio. kr., hvilket er 23,9 mio. kr. mere end for samme periode sidste år.
- Indtjeningsvæksten skyldes en højere rentemarginal samt vækst i udlån og indlån.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 1.143,0 mio. kr. Det er en stigning på 11,8 % i forhold til samme periode sidste år.
- Udgifter til personale og administration udgjorde 643,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 17,3 %.
- Nedskrivninger på udlån m.v. udgjorde 25,9 mio. kr. Heri indgår en reduktion af de ledelsesmæssige tillæg til de statistiske nedskrivninger på 27,0 mio. kr.
- Beholdningsresultatet udgjorde et overskud på 28,8 mio. kr. mod 2,9 mio. kr. for samme periode sidste år.
- Periodens resultat før skat udgjorde 514,7 mio. kr., hvilket forrenter egenkapitalen med 22,7 % p.a.
- Periodens resultat udgjorde 384,3 mio. kr. svarende til 111 kr. pr. aktie.
- Ledelsen anser periodens basisindtjening og resultat for tilfredsstillende.
- Kapitalprocenten udgjorde 21,0 og det samlede kapitalkrav 14,6 %.
- Ledelsen forventer fortsat et resultat efter skat for 2024 i niveauet 350-450 mio. kr.

Basisindtjeningen for 1.-3. kvartal 2024

Renteindtægter udgjorde 1.134,0 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2024, hvilket er 259,5 mio. kr. mere end for samme periode sidste år. Renteudgifterne steg med 160,7 mio. kr. og udgjorde 389,7 mio. kr. Udviklingen skyldes renteforhøjelser i 2023, der styrkede bankens rentemarginal samt vækst i udlån og indlån. Netto renteindtægter udgjorde 744,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 98,8 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Gebyrer og provisionsindtægter udgjorde 444,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 25,6 mio. kr. Stigningen skyldes primært øgede indtægter fra kreditkort og investeringsprodukter. Indtægterne fra formidling af realkreditfinansiering er, efter en mindre stigning i aktiviteten på boligmarkedet, på niveau med samme periode sidste år.

Afgivne gebyrer udgjorde 46,7 mio. kr., hvilket er 3,9 mio. kr. mere end for samme periode sidste år.

Netto rente- og gebyrindtægter steg samlet 11,8 % og udgjorde 1.143,0 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2024.

Kursreguleringer fra handelsaktiviteten udgjorde en indtægt på 56,8 mio. kr. mod 65,5 mio. kr. for samme periode sidste år.

Udgifter til personale og administration steg 17,3 % og udgjorde 643,6 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2024. Udover løn- og prisudvikling skyldes stigningen flere medarbejdere og øgede udgifter til it.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgjorde 53,3 mio. kr., hvilket er et fald på 6,6 mio. kr.

Samlet er der brugt 58 øre på omkostninger for hver krone, der er tjent.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån m.v. udgjorde 25,9 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2024, hvilket svarer til 0,1 % af udlån og garantier. Der er dermed fortsat tale om et lavt niveau af nedskrivninger. Flere svenske privatkunder har været udfordret af de seneste års kraftige stigninger i renteniveauet og inflationen. Det har sammen med en forventet lavere kurs ved salg af misligholdte fordringer øget nedskrivningerne for svenske privatkunder. Bankens danske privat- og erhvervs-kunder har bedre kunnet tilpasse sig den økonomiske udvikling, og vi ser ikke tegn på forværring af kreditkvaliteten. For disse kunder blev særskilt tillæg til de statistiske nedskrivninger, som følge af den økonomiske udvikling, på 27,0 mio. kr. derfor tilbageført i 2. kvartal 2024. Tillægget til de statistiske nedskrivninger for svenske privatkunder er uændret i 1.-3. kvartal 2024.

Beholdningsresultatet

Beholdningsresultatet omfatter afkast af positioner i værdipapirer og sektoraktier og udgjorde et overskud på 28,8 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2024 mod 2,9 mio. kr. for samme periode sidste år.

Skat

Resultat før skat udgjorde 514,7 mio. kr. og skat heraf udgjorde 130,4 mio. kr. Den effektive skattesats udgjorde 25,3 % og skal ses i forhold til en selskabsskatteprocent på 26 for 2024.

Periodens resultat

Periodens resultat udgjorde 384,3 mio. kr., hvilket er 37,3 mio. kr. mere end for samme periode sidste år. Periodens resultat svarer til 111 kr. pr. aktie.

Balance, risikoeksponering og kapitalforhold pr. 30. september 2024

Ved udgangen af 3. kvartal 2024 udgjorde balancen 35.973,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 2.729,8 mio. kr. siden årsskiftet.

Udlånet udgjorde 18.175,1 mio. kr. pr. 30. september 2024. Det er en vækst på 806,0 mio. kr. siden årsskiftet. Væksten har været drevet af fortsat kundetilgang.

Der er samlet reserveret 226,4 mio. kr. til forventede kredittab ved udgangen af 3. kvartal 2024. Det er 5,0 mio. kr. mindre end ved indgangen til året. I det forventede kredittab indgår et tillæg til de statistiske nedskrivninger på 29,0 mio. kr., som primært vedrører et ledelsesmæssigt skøn over effekten af den negative økonomiske udvikling for udlånet til svenske privatkunder.

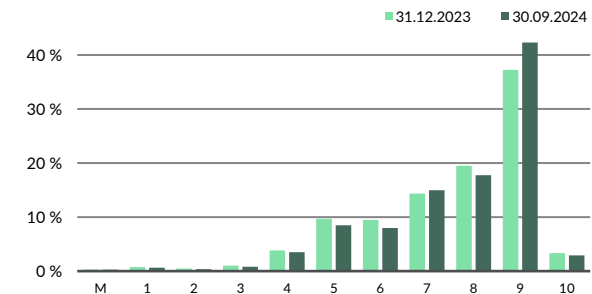
Den maksimale krediteksponering eksklusiv handelsbeholdningen udgjorde 46.696,1 mio. kr. pr. 30. september 2024. Heraf udgjorde garantier 4.532,1 mio. kr. og uudenyttede kreditter 8.489,5 mio. kr.

MAKSIMAL KREDITEKSPONERING

(Mio. kr.)	30.09.2024	31.12.2023
Detail, Danmark	23.106,1	21.677,6
Detail, Sverige	4.724,0	4.398,9
Erhverv	3.215,7	2.905,5
Institut	504,3	597,3
Stat	15.146,0	12.717,7
I alt	46.696,1	42.297,0

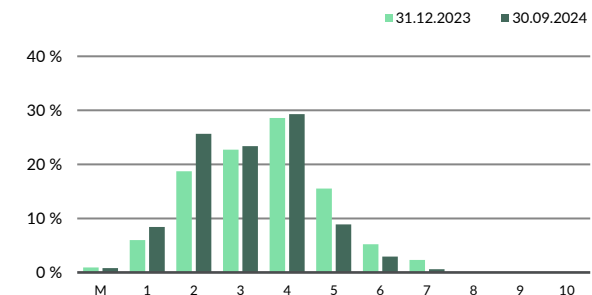
Tabellen viser fordelingen af eksponeringen på typer af modparter. Eksponeringerne underinddeles i risikoklasser, der for privatkunder er baseret på bankens egne modeller for opgørelse af sandsynligheden for tab. Sidste år implementerede banken en ny model for danske privatkunder (Detail, Danmark) og tidligere i år blev udviklingen af en ny model for svenske privatkunder igangsat.

DETAILEKSPONERINGER I DANMARK



Grafen ovenfor viser detaileksponeringen i Danmark fordelt på risikoklasser. 94,4 % af eksponeringen er placeret i risikoklasserne 5-10, hvor risikoen for tab er meget lille. Misligholdte eksponeringer (M) udgjorde 63,8 mio. kr. svarende til 0,3 %.

DETAILEKSPONERINGER I SVERIGE



Detaileksponeringen i Sverige omfatter primært mindre banklån uden sikkerhed til privatkunder. Risikoen for tab på disse kunder er derfor større end for detaileksponeringer i Danmark. Misligholdte eksponeringer udgør 37,9 mio. kr. Det svarer til 0,8 % af eksponeringen.

Erhvervseksponeringen omfatter primært udlån til organisationer, institutionelle investorer og liberale erhverv. I tabellen nedenfor er eksponeringen inddelt efter Finanstilsynets bonitetskategorier til klassificering af eksponeringen efter kreditkvalitet.

ERHVERVSEKSPONERINGEN

(Mio. kr.)	30.09.2024	31.12.2023
3 - utvivlsom god	175,0	175,0
2a - normal	1.553,3	1.415,0
2b - ingen væsentlige svaghedstegn	1.463,7	1.283,7
2c - væsentlige svaghedstegn	17,5	23,7
1 - OIK	6,2	8,1
Erhverv i alt	3.215,7	2.905,5

53,8 % af erhvervseksponeringen er placeret i kategorierne 3 og 2a, hvor sandsynligheden for tab anses for henholdsvis 'meget lav' og 'lav'.

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

OBLIGATIONER

(Mio. kr.)	30.09.2024	31.12.2023
Stat	10,2	10,1
Realkredit	1.375,4	1.853,5
Øvrige	0,0	0,0
Obligationer i alt	1.385,6	1.863,6

Obligationsbeholdningen udgjorde 1.385,6 mio. kr. Beholdningen omfatter alene danske stats- og realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko.

Renterisikoen, der primært vedrører obligationsbeholdningen, udgjorde 36,7 mio. kr. pr. 30. september 2024. Det er et fald på 2,2 mio. kr. siden årsskiftet.

Aktier m.v. udgjorde 283,0 mio. kr., hvilket er en stigning på 60,6 mio. kr. siden årsskiftet. Stigningen skyldes indtræden i ejerkredsen bag den svenske hypotekbank Borgo AB, som en del af en aftale om formidling af boliglån på det svenske marked.

Nettoeksponeringen i udenlandsk valuta udgjorde 83,1 mio. kr.

Indlånet udgjorde 29.947,3 mio. kr. pr. 30. september 2024. Det er en stigning siden årsskiftet på 1.267,2 mio. kr. Indlånet er langt større end likviditetsbehovet, og banken har som følge heraf en betydelig overskudslikviditet.

Det kortsigtede likviditetsmål (LCR) er opgjort til 502,9 %, mens det langsigtede likviditetsmål (NSFR) er opgjort til 192,0 %. For både LCR og NSFR gælder et lovgivningsmæssigt minimumskrav på 100 %.

Egenkapitalen udgjorde 3.179,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 322,2 mio. kr. siden årsskiftet. Stigningen skyldes primært periodens overskud reduceret med udbetalingen af udbytte for regnskabsåret 2023.

Kapitalgrundlaget er inklusive indregning af periodens overskud opgjort til 3.027,4 mio. kr. pr. 30. september 2024. Det er en stigning på 285,3 mio. kr. siden årsskiftet. Risikoeksponeringen steg i samme periode med 1.114,7 mio. kr. og udgjorde 14.408,8 mio. kr.

Af stigningen udgør 406,5 mio. kr. en stigning i risikoeksponeringen fra operationel risiko. Risikoeksponeringen regnes af indtjeningen, der har været stigende.

Kapitalprocenten udgjorde 21,0 og den egentlige kernekapitalprocent 20,3.

KAPITALFORHOLD

(Mio. kr.)	30.09.2024	31.12.2023
Egentlig kernekapital	2.927,4	2.642,1
Kernekapital	2.927,4	2.642,1
Kapitalgrundlag	3.027,4	2.742,1
Samlet risikoeksponering	14.408,8	13.294,1
Egentlig kernekapitalprocent	20,3 %	19,9 %
Kernekapitalprocent	20,3 %	19,9 %
Kapitalprocent	21,0 %	20,6 %
Samlet krav til kapitalgrundlaget	14,6 %	14,7 %

Kravet til størrelsen af kapitalgrundlaget udgjorde 14,6 % af risikoeksponeringen. Heraf udgjorde solvensbehovet 9,8 procentpoint og det kombinerede bufferkrav 4,8 procentpoint. Forskellen til kapitalprocenten på 6,4 procentpoint svarer til 922,2 mio. kr. i kapital.

Gearingsgraden, der som minimum skal udgøre 3 % af de uvægtede eksponeringer, er opgjort til 7,5 % pr. 30. september 2024.

Kravet til nedskrivningsegne passiver udgjorde 15,4 % af risikoeksponeringen. Tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav på 4,8 %, udgjorde kravet 20,2 % af risikoeksponeringen. NEP-instrumenter i form af kapitalgrundlaget og udstedte senior non-preferred obligationer udgjorde 26,6 % af risikoeksponeringen, og oversteg dermed kravet med 6,4 procentpoint.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har fastsat fire grænseværdier, som det enkelte pengeinstitut, som udgangspunkt, skal holde sig indenfor. Tabellen viser tallene pr. 30. september 2024 for Lån & Spar og de fastsatte grænseværdier.

TILSYNSDIAMANTEN

	30.09.2024	Grænseværdi
Store eksponeringer	31,5 %	Mindre end 175 %
Udlånsvækst	13,4 %	Mindre end 20 %
Ejendoms eksponering	0,4 %	Mindre end 25 %
Likviditet	499,9 %	Større end 100 %

Forventninger til fremtiden

Ledelsen fastholder den tidligere udmeldte forventning om et resultat efter skat for 2024 i niveauet 350-450 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 2024 for Lån & Spar Bank A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed og 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 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. september 2024.

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 22. november 2024

Direktionen

John Christiansen
Adm. direktør

Jesper Schiøler
Bankdirektør

Bestyrelsen

Gordon Ørskov Madsen
(Formand)

Heino Kegel
(1. næstformand)

Lisbeth Lintz Christensen
(2. næstformand)

Jørn Rise Andersen

Harun Demirtas

Jan Kamp Justesen

Preben Steenholdt Pedersen

Mads Reinholdt

Morten Norling Bæk

Carsten Mærsk Clausen

Klaus Jespersen

Karsten Poul Jørgensen

Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2023
Renteindtægter	378.314	1.130.242	331.249	866.364
Renteudgifter	128.425	389.656	91.985	228.953
Netto renteindtægter	249.889	740.586	239.264	637.411
Udbytte af aktier m.v.	17	3.282	67	2.625
Gebyrer og provisionsindtægter	153.676	444.546	138.975	418.952
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	16.212	46.684	14.012	42.815
Netto rente- og gebyrindtægter	387.370	1.141.730	364.294	1.016.173
2 Kursreguleringer	42.103	86.802	13.291	74.549
Andre driftsindtægter	1.442	4.755	1.663	4.762
Udgifter til personale og administration	208.975	643.633	184.416	548.658
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	16.396	53.288	20.267	59.898
Andre driftsudgifter	332	937	285	854
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	321	25.920	18.635	30.533
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1.907	5.152	1.773	4.743
3 Resultat før skat	206.798	514.661	157.418	460.284
Skat	53.242	130.387	39.561	113.342
Periodens resultat	153.556	384.274	117.857	346.942
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	44,3	111,1	34,1	100,4

Totalindkomstopgørelse

Note (1.000 kr.)	3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2023
Periodens resultat	153.556	384.274	117.857	346.942
Valutakursregulering af udenlandske enheder	29.895	-70.215	89.838	-104.824
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	-29.285	71.208	-88.419	104.843
Skat af anden totalindkomst	1.482	-3.873	4.034	-5.624
Anden totalindkomst efter skat	2.092	-2.880	5.453	-5.605
Periodens totalindkomst	155.648	381.394	123.310	341.337

Balance pr. 30. september 2024

Note (1.000 kr.)	30. september 2024	31. december 2023	Note (1.000 kr.)	30. september 2024	31. december 2023	
AKTIVER			PASSIVER			
4	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	15.147.643	12.720.865	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	37.455	56.219
4	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	346.631	451.336	Indlån og anden gæld	29.947.306	28.680.083
4	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	18.175.131	17.369.179	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	799.606	799.508
	Obligationer til dagsværdi	1.385.598	1.863.580	Aktuelle skatteforpligtelser	108.146	11.050
	Aktier m.v.	283.015	222.425	Andre passiver	1.767.351	709.009
	Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	17.006	17.854	Periodeafgrænsningsposter	869	325
	Immaterielle aktiver	114.899	107.870	Gæld i alt	32.660.733	30.256.194
	Grunde og bygninger, i alt	237.088	252.729	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.672	7.672
	- Domicilejendomme	237.088	252.729	Hensættelser til udskudt skat	17.367	8.389
	Øvrige materielle aktiver	28.867	25.304	Hensættelser til tab på garantier	2.852	4.995
	Andre aktiver	200.036	176.804	Andre hensatte forpligtelser	5.218	8.987
	Periodeafgrænsningsposter	37.493	35.629	Hensatte forpligtelser i alt	33.109	30.043
	Aktiver i alt	35.973.407	33.243.575	Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
				Aktiekapital	347.219	347.219
				Værdireguleringer	74.022	76.902
				- Opskrivningshensættelser	87.488	87.488
				- Valutaomregningsreserve	-13.466	-10.586
				Andre reserver	9.284	10.132
				- Lovpligtige reserver	9.284	10.132
				Overført overskud	2.749.040	2.353.641
				Foreslået udbytte	0	69.444
				Egenkapital i alt	3.179.565	2.857.338
				Passiver i alt	35.973.407	33.243.575

5 Eventualforpligtelser

6 Andre forpligtende aftaler

Egenkapitalopgørelse for 1.-3. kvartal 2024

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Valutaom- regnings- reserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2024							
Egenkapital, 1. januar	347.219	87.488	-10.586	10.132	2.353.641	69.444	2.857.338
Periodens resultat	0	0	0	5.152	379.122	0	384.274
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-6.000	6.000	0	0
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-70.215	0	0	0	-70.215
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	71.208	0	0	0	71.208
Skat af anden totalindkomst	0	0	-3.873	0	0	0	-3.873
Anden totalindkomst i alt	0	0	-2.880	-6.000	6.000	0	-2.880
Totalindkomst i alt for perioden	0	0	-2.880	-848	385.122	0	381.394
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-29.611	0	-29.611
Salg af egne aktier	0	0	0	0	39.480	0	39.480
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-69.036	-69.036
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	408	-408	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	10.277	-69.444	-59.167
Egenkapital, 30. september	347.219	87.488	-13.466	9.284	2.749.040	0	3.179.565

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Valutaom- regnings- reserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2023							
Egenkapital, 1. januar	347.219	92.647	-14.574	9.607	1.951.924	34.722	2.421.545
Periodens resultat	0	0	0	4.743	342.199	0	346.942
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-6.000	6.000	0	0
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-104.824	0	0	0	-104.824
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	104.843	0	0	0	104.843
Skat af anden totalindkomst	0	0	-5.624	0	0	0	-5.624
Anden totalindkomst i alt	0	0	-5.605	-6.000	6.000	0	-5.605
Totalindkomst i alt for perioden	0	0	-5.605	-1.257	348.199	0	341.337
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-19.817	0	-19.817
Salg af egne aktier	0	0	0	0	19.126	0	19.126
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-34.552	-34.552
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	170	-170	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	-521	-34.722	-35.243
Egenkapital, 30. september	347.219	92.647	-20.179	8.350	2.299.602	0	2.727.639

Pengestrømsopgørelse for 1.-3. kvartal 2024

(1.000 kr.)	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023
Periodens resultat før skat	514.661	460.284
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	53.288	59.898
Andre poster uden likviditetseffekt	-2.871	-4.219
Betalte skatter	-28.185	-13.249
Ændring i driftskapital	1.901.916	-543.581
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.438.809	-40.867
Køb af immaterielle aktiver	-35.765	-33.570
Køb af materielle aktiver	-12.688	-5.588
Salg af materielle aktiver	69	0
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	6.000	6.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-42.384	-33.158
Optagelse af ansvarlig lånekapital	0	100.000
Indfrielse af ansvarlig lånekapital	0	-100.000
Afdrag på leasinggæld	-15.185	-14.485
Køb af egne aktier	-29.611	-19.817
Salg af egne aktier	39.480	19.126
Udbetalt udbytte	-69.036	-34.552
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-74.352	-49.728
Likviditetsforskydning, netto	2.322.073	-123.753
Likvider, 1. januar	13.172.201	13.526.206
Likvider, 30. september	15.494.274	13.402.453
Likvider, 30. september		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	15.147.643	13.109.056
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	346.631	293.397
I alt	15.494.274	13.402.453

Kreditfaciliteter:

Bankens ikke-udnyttede kreditfaciliteter udgør 9.961 t.kr. (30.09.2023: 12.299 t.kr.) heraf 9.961 t.kr. mod sikkerhed i værdipapirer (30.09.2023: 12.299 t.kr.)

Noter

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kvartalsrapporten er aflagt efter reglerne i Lov om finansiel 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 2023. For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis henvises til årsrapporten 2023 side 53-59.

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 regnskabsafleggelsen, er uændrede i forhold til tidligere år. De væsentlige regnskabsmæssige skøn knytter sig til området nedskrivninger på udlån.

Nedskrivninger på udlån

For alle finansielle aktiver, som måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst, foretages nedskrivninger baseret på det forventede kredittab. For kreditforringede udlån foretages en manuel og individuel beregning af det forventede kredittab, mens det forventede kredittab for øvrige udlån er baseret på statistiske modeller. Ved den individuelle beregning er det særligt fastlæggelsen af det mest sandsynlige forløb af fremtidige betalinger, der er forbundet med usikkerhed, idet der skønnes over debtors fremtidige betalingsevne og -vilje samt værdien ved og tidshorisonten for realisation af sikkerheder. Den modelbaserede beregning bygger på antagelser om det enkelte aktivs betalingsstrømme og parameterestimaterne for sandsynligheden for misligholdelse (PD), tabets størrelse givet misligholdelse (LGD) og konverteringsfaktor (CF). Beregningen justeres, så den afspejler fremtidige økonomiske forhold. Der er en særlig usikkerhed forbundet med estimeringen af parameterestimaterne, idet disse bygger på historiske tabserfaringer. Herudover er særligt justeringen for fremtidige økonomiske forhold forbundet med ledelsesmæssige skøn. Om nødvendigt justeres den modelbaserede beregning af det forventede kredittab. Justeringer vil typisk være begrundet i omskiftelige eksterne forhold, som vurderes ikke at være afspejlet i den modelbaserede beregning, men kan også skyldes fejl og mangler i modeller og data. Justeringer af denne type er baseret på ledelsesmæssige skøn.

Note

Krigen i Ukraine og globale forsyningsproblemer har de seneste år medført en kraftig stigning i renteniveauet og inflationen. Det har haft en negativ effekt på kundernes økonomi og skabt større usikkerhed om den økonomiske udvikling. Ledelsen har tidligere vurderet, at den økonomiske udvikling ikke fuldt ud var afspejlet i den modelbaserede beregning af nedskrivningerne. For at imødegå dette har ledelsen skønsmæssigt haft fastsat et tillæg til nedskrivningerne på udlån. For udlån i stadie 1 og 2 har nedskrivningerne været justeret ud fra en antagelse om en større sandsynlighed for tab, end de statistiske modeller tilsiger, kombineret med en antagelse om et højere forventet tab i procent af eksponeringen. Ved udgangen af 2023 udgjorde dette tillæg 56 mio. kr. For bankens svenske privatkunder kan vi konstatere en stigning i tabsniveauet. De danske privat- og erhvervs-kunder har bedre kunne tilpasse sig den økonomiske udvikling, og vi ser ikke tegn på forværring af kreditkvaliteten for disse kunder. Det er fortsat ledelsens vurdering, at den økonomiske udvikling ikke fuldt ud er afspejlet i den modelbaserede beregning af nedskrivningerne for svenske privatkunder, og tillægget til nedskrivningerne for disse kunder er uændret i 1.-3. kvartal 2024. For danske privat- og erhvervs-kunder er der ikke længere grundlag for at opretholde et sådan tillæg til nedskrivningerne, og tillægget for disse kunder blev derfor tilbageført i 2. kvartal 2024. Tillæg til de statistiske nedskrivninger udgør 29 mio. kr. pr. 30. september 2024.

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

2 KURSREGULERINGER

(1.000 kr.)	3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2023
Obligationer	32.328	50.055	9.853	56.333
Aktier	3.715	17.631	26	7.857
Valuta	3.940	7.009	12.187	11.438
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter i alt	2.120	12.107	-8.775	-1.079
I alt	42.103	86.802	13.291	74.549

3 RESULTAT FØR SKAT

Basisindtjening	191.394	485.918	161.611	457.408
Beholdningsresultat, i alt	15.404	28.743	-4.193	2.876
- Netto renteindtægter	-424	-3.756	-4.299	-8.096
- Udbytte af aktier m.v.	-29	2.515	37	1.952
- Kursreguleringer	15.857	29.984	69	9.020
Resultat før skat	206.798	514.661	157.418	460.284

Note

4 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.

(1.000 kr.)	Nedskriv- ninger Stadie 1	Nedskriv- ninger Stadie 2	Nedskriv- ninger Stadie 3	Nedskriv- ninger i alt
2024				
Nedskrivninger, 1. januar	30.110	134.312	53.015	217.437
Periodens nedskrivninger	11.923	39.348	50.858	102.129
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	6.838	36.330	55.559	98.727
Valutakursregulering	-196	-1.732	-574	-2.502
Nedskrivninger, 30. september	34.999	135.598	47.740	218.337

Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker	5.078
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	1.003
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	212.256
Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt	218.337

2023

Nedskrivninger, 1. januar	24.996	87.545	47.731	160.272
Periodens nedskrivninger	6.895	35.144	37.352	79.391
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	4.760	14.862	36.883	56.505
Valutakursregulering	-266	-1.656	-394	-2.316
Nedskrivninger, 30. september	26.865	106.171	47.806	180.842

Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker	4.382
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	871
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	175.589
Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt	180.842

Noter

Note	30. september 2024	31. december 2023
5 EVENTUALFORPLIGTELSER		
(1.000 kr.)		
Garantier		
Finansgarantier	495.366	438.985
Tabsgarantier for realkreditlån	1.268.973	1.482.485
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.367.079	1.326.608
Øvrige garantier	400.675	272.361
I alt	4.532.093	3.520.439

Udnyttede kredittilsagn

I det omfang, kunderne udnytter endnu ikke udnyttede tilsagn om kredit, vil der ske et træk på bankens likviditet. Udnyttede kreditter udgør 8.489.509 t.kr. (31.12.2023: 8.230.911 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 indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber.

Genbeskatning af udenlandske underskud

Skatteforpligtelsen ved en eventuel genbeskatning af udenlandske underskud udgør 540 t.kr. (31.12.2023: 16.262 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 2024	31. december 2023
6 ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER		
(1.000 kr.)		
Sikkerhedsstillelse	103.161	222.008
Medarbejderforpligtelse ved alvorlig sygdom eller død	2.594	2.501
Forpligtelse ved udtræden af datacentral	552.000	552.000
Andre forpligtende aftaler i alt	657.755	776.509

7 SEGMENTOPLYSNINGER, GEOGRAFISK

(1.000 kr.)	Antal ansatte	Omsætning	Resultat før skat	Modtagne offentlige tilskud	Skat
1.-3. kvartal 2024					
Danmark					
Lån & Spar Bank A/S, bankvirksomhed	513	1.346.690	465.036	0	117.484
Invest Administration A/S, datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, investeringsforvaltningsselskab	11	20.527	6.966	0	1.814
Sverige					
Lån & Spar Bank Sverige, filial af Lån & Spar Bank A/S, bankvirksomhed	36	232.853	49.625	0	12.903

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