

# HALVÅRSRAPPORT

1. halvår 2022



 **Lollands Bank**  
- altid nærværende.

Maribo | Nakskov | Nykøbing F. | Vordingborg | [lollandsbank.dk](http://lollandsbank.dk)

## Indholdsfortegnelse

Halvåret 2022 kort fortalt .....	3
Koncernens hoved- og nøgletal .....	5
Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal .....	7
Ledelsesberetning .....	9
Ledespåtegning .....	13
Resultatopgørelse .....	14
Balance .....	15
Egenkapitalopgørelse .....	16
Kapitalforhold.....	17
Koncernens pengestrømsopgørelse .....	18
Noteoversigt .....	19
Noter .....	20
Bankens hoved- og nøgletal .....	39
Oplysninger om Lollands Bank .....	41



## Halvåret 2022 kort fortalt

Lollands Bank offentliggør et tilfredsstillende resultat for 1. halvår af 2022. Resultatet før og efter skat udgør henholdsvis 28,8 mio. kr. og 22,0 mio. kr. Samtidig har 1. halvår været en periode med høj aktivitet på specielt konverteringer af kundernes realkreditlån. Resultatet ved udgangen af 1. halvår 2022 giver ikke anledning til at foretage justering til de allerede udmeldte forventninger for regnskabsåret 2022.

### Halvårets overskrifter er derfor:

- Bankens medarbejdere har igennem de seneste måneder arbejdet med digital omstilling. I en verden af stadige forandringer er det vigtigt at have fokus på det gode arbejdsliv når nye digitale løsninger implementeres.
- I løbet af 1. halvår er det sket en del nyansættelser. Nyansættelserne sker som følge af naturlig afgang blandt bankens personale kombineret med en opnormering til dækning af en øget kundetilgang i banken. Der opleves en stor lokal interesse for de stillinger, der opslås i bankens

område. Banken har derfor fortsat et stærkt hold – med et godt lokalkendskab – til at betjene kunderne.

- Bankens bestyrelse ønsker at løfte ambitionerne for bæredygtig bank, og har i den forbindelse nedsat en "tænketaank" hvor 10 af bankens medarbejdere har været igennem et udviklingsforløb med bæredygtighed som omdrejningspunkt. Tænketaanken skal udvikle ideer og input til bestyrelsen.

### Halvårets økonomiske overskrifter:

- Basisindtjeningen er i tråd med de forventninger, der blev offentliggjort i forbindelse med bankens årsrapport for 2021. I forhold til samme periode sidste år er basisindtjeningen øget med 2,3 mio. kr. og udgør 30,4 mio. kr. En god aktivitet på boligområdet – specielt på realkredit – og på investeringsområdet sikrer, sammen med renteindtægter af indlån, at basisindtjeningen fortsat er på et godt og fornuftigt niveau i banken.





- Bankens nedskrivninger udgør i 1. halvår en samlet tilbageførsel på 15,9 mio. kr. En generelt god økonomi blandt bankens kunder er hovedårsagen til tilbageførslen. De stigende forbrugsudgifter påvirker endnu ikke, i samme grad som andre steder i Danmark, bankens kunder. Samtidig opnås der løbende bedre sikkerheder for lån og kreditter, hvilket påvirker de samlede nedskrivninger og hensættelser gunstigt. Der er til imødekommelse af kommende tab afledt af blandt andet Ukraine krisen afsat 10 mio. kr. i første halvår af 2022 i ledelsesmæssige skøn dækkende forsynings- og leveranceusikkerhed samt påvirkning som følge af stigende priser.
- Kursreguleringerne udviser et negativt resultat på 17,6 mio. kr., mod positive 9,6 mio. i samme periode sidste år.
- I forhold til 30. juni 2021 er der tale om en udlånsstigning på 155,0 mio. kr. svarende til 8,8 %. Foruden udlånsvæksten er der også vækst i de stillede garantier på 147,7 mio. kr. i løbet af de seneste 12 måneder.
- Indlån (inklusive indlånproduktet indlån i puljer) er øget med 460,5 mio. kr. siden 30. juni 2021.
- Bankens kapitalprocent udgør 22,7 % ved udgangen af dette halvår. Bankens kapitaloverdækning udgør 6,6 %-point uden indregning af periodens overskud og efter korrektion for NEP-krav og for bufferkrav. Såfremt periodens overskud på 22,0 mio. kr. var indregnet, ville overdækningen udgøre 7,5 %-point.
- Forretningsomfanget øges fortsat i banken og udgør ved udgangen af 1. halvår 2022 9,7 mia. kr.



## Koncernens hoved- og nøgletal

<b>Hovedtal</b> i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2021
<b>Resultatopgørelse</b>						
Netto rente- og gebyrindtægter	100.879	93.564	94.289	91.447	86.295	186.882
Andre driftsindtægter	675	973	847	989	762	1.726
<b>Indtægter i alt</b>	101.554	94.537	95.136	92.436	87.057	188.608
Udgifter til personale og administration	70.665	65.433	62.423	59.631	58.374	129.763
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	154	675	766	1.051	894	4.199
Andre driftsudgifter	309	328	224	178	184	655
<b>Basisindtjening</b>	30.426	28.101	31.723	31.576	27.605	53.991
Nedskrivninger på udlån mv.	-15.948	-13.200	1.460	4.587	-9.502	-21.741
Kursreguleringer	-17.589	9.621	209	12.007	18.564	18.604
<b>Resultat før skat</b>	28.785	50.922	30.472	38.996	55.671	94.336
Skat	6.813	11.673	6.766	7.256	11.901	20.721
<b>Resultat efter skat</b>	21.972	39.249	23.706	31.740	43.770	73.615
<b>Totalindkomst</b>	21.972	39.249	23.706	31.740	43.770	72.922
<b>Balance</b>						
Udlån	1.924.917	1.769.885	1.794.778	1.827.685	1.751.191	1.779.262
Indlån	3.914.508	3.483.541	3.312.758	3.096.922	2.797.962	3.467.925
Indlån i puljeordninger	134.471	104.947	63.503	6.415	0	128.361
Efterstillet kapitalindskud	65.000	64.965	64.945	64.925	9.905	65.000
Egenkapital	692.883	653.438	575.206	531.259	494.311	687.111
Balance i alt	4.868.656	4.362.466	4.075.230	3.772.156	3.361.779	4.405.928
<b>Ikke-balanceførte poster</b>						
Garantier	1.042.458	894.743	820.361	729.038	693.726	968.359



## Koncernens hoved- og nøgletal

Nøgletal	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2021
<b>Solvens og kapital:</b>						
Kapitalprocent	22,7%	21,1%	19,8%	17,8%	15,4%	22,9%
Kernekapitalprocent	20,3%	18,6%	17,3%	15,2%	15,0%	20,5%
<b>Indtjening:</b>						
Egenkapitalforrentning før skat	4,2%	8,0%	5,4%	7,5%	11,7%	14,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	3,2%	6,2%	4,2%	6,1%	9,2%	11,3%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,52	1,96	1,47	1,60	2,11	1,84
Afkastningsgrad	0,5%	0,9%	0,6%	0,9%	1,3%	1,7%
<b>Markedsrisiko:</b>						
Renterisiko	1,8%	-0,1%	0,6%	0,8%	1,1%	0,5%
Valutaposition	0,2%	0,5%	0,5%	0,7%	2,5%	0,2%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Likviditet:</b>						
Udlån i forhold til indlån	51,2%	54,9%	59,9%	65,9%	70,8%	54,2%
LCR (Liquidity Cover Ratio)	410,7%	533,0%	438,0%	391,0%	230,2%	587,0%
<b>Store engagementer:</b>						
Summen af store eksponeringer	111,2%	114,1%	96,3%	107,1%	117,6%	118,4%
<b>Kreditrisiko:</b>						
Andel af udlån med nedsat rente	1,1%	2,0%	4,5%	5,1%	5,6%	1,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,5%	7,6%	8,6%	8,4%	9,2%	6,5%
Periodens nedskrivningsprocent	-0,3%	-0,3%	0,0%	0,2%	-0,4%	-0,5%
<b>Udlån:</b>						
Periodens udlånsvækst	8,2%	8,4%	-3,4%	-2,1%	4,5%	9,0%
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	2,7	3,1	3,4	3,5	2,6
<b>Medarbejdere:</b>						
Gennemsnitligt antal medarbejdere	99	95	97	95	90	96
<b>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</b>						
Resultat efter skat	101,7	181,7	109,8	146,9	202,6	340,8
Resultat efter skat - udvandet	101,7	181,7	109,8	146,9	202,6	340,8
Indre værdi	3.208	3.025	2.663	2.460	2.288	3.181
Børskurs ultimo	2.990	2.430	1.760	1.540	1.630	2.870
Børskurs/indre værdi	0,9	0,8	0,7	0,6	0,7	0,9
Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	29,4	13,4	16,0	10,5	8,0	8,4
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000



## Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal

<b>Hovedtal</b> i 1.000 kr.	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021
<b>Resultatopgørelse</b>						
Netto rente- og gebyrindtægter	52.402	48.477	49.499	43.819	47.003	46.561
Andre driftsindtægter	320	355	359	394	353	620
<b>Indtægter i alt</b>	<b>52.722</b>	<b>48.832</b>	<b>49.858</b>	<b>44.213</b>	<b>47.356</b>	<b>47.181</b>
Udgifter til personale og administration	36.519	34.146	33.721	30.609	33.381	32.052
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	114	40	3.230	294	370	305
Andre driftsudgifter	123	186	187	140	170	158
<b>Basisindtjening</b>	<b>15.966</b>	<b>14.460</b>	<b>12.720</b>	<b>13.170</b>	<b>13.435</b>	<b>14.666</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-3.596	-12.352	-8.392	-149	-12.077	-1.123
Kursreguleringer	-11.476	-6.113	5.451	3.532	6.130	3.491
<b>Resultat før skat</b>	<b>8.086</b>	<b>20.699</b>	<b>26.563</b>	<b>16.851</b>	<b>31.642</b>	<b>19.280</b>
<b>Balance</b>						
Udlån	1.924.917	1.841.845	1.779.262	1.779.402	1.769.885	1.768.798
Indlån	3.914.508	3.442.314	3.467.924	3.449.357	3.483.541	3.361.977
Indlån i puljeordninger	134.471	134.436	128.361	107.379	104.947	95.646
Efterstillet kapitalindskud	65.000	65.000	65.000	64.970	64.965	64.960
Egenkapital	692.883	703.413	687.111	666.763	653.438	628.597
Balance i alt	4.868.656	4.409.996	4.405.928	4.347.236	4.362.466	4.207.130
<b>Ikke-balanceførte poster</b>						
Garantier	1.042.458	1.060.273	968.359	962.844	894.743	869.055



## Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal

Nøgletal	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021
<b>Solvens og kapital:</b>						
Kapitalprocent	22,7%	22,8%	22,9%	20,9%	21,1%	20,7%
Kernekapitalprocent	20,3%	20,4%	20,5%	18,4%	18,6%	18,3%
<b>Indtjening:</b>						
Egenkapitalforrentning før skat	1,2%	3,0%	3,9%	2,6%	4,9%	3,1%
Egenkapitalforrentning efter skat	0,8%	2,3%	3,1%	2,0%	3,9%	2,3%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,24	1,94	1,92	1,55	2,45	1,61
Afkastningsgrad	0,1%	0,4%	0,5%	0,3%	0,6%	0,3%
<b>Markedsrisiko:</b>						
Renterisiko	1,8%	0,3%	0,5%	0,0%	-0,1%	0,2%
Valutaposition	0,2%	0,3%	0,2%	0,2%	0,5%	0,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Likviditet:</b>						
Udlån i forhold til indlån	51,2%	55,9%	54,2%	55,5%	54,9%	57,4%
LCR (Liquidity Cover Ratio)	410,7%	563,0%	587,0%	541,0%	533,0%	587,0%
<b>Store engagementer:</b>						
Summen af store engagementer	111,2%	117,3%	118,4%	128,2%	114,1%	108,4%
<b>Kreditrisiko:</b>						
Andel af udlån med nedsat rente	1,1%	1,4%	1,4%	1,7%	2,0%	2,1%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,5%	5,8%	6,5%	7,2%	7,6%	8,2%
Periodens nedskrivningsprocent	-0,3%	-0,3%	-0,3%	0,1%	-0,4%	0,1%
<b>Udlån:</b>						
Periodens udlånsvækst	4,5%	3,5%	0,0%	0,5%	0,1%	8,3%
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	2,6	2,6	2,7	2,7	2,8
<b>Medarbejdere:</b>						
Gennemsnitligt antal medarbejdere	101	96	97	95	96	94
<b>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</b>						
Resultat efter skat	26,2	95,8	97,4	61,7	115,0	66,7
Resultat efter skat - udvandet	26,2	75,5	97,4	61,7	115,0	66,7
Indre værdi	3.208	3.257	3.181	3.087	3.031	2.907
Børskurs ultimo	2.990	3.030	2.870	2.680	2.430	2.460
Børskurs/indre værdi	0,9	0,9	0,9	0,9	0,8	0,9
Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	26,2	40,1	29,5	43,4	21,1	36,9
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000



## Ledelsesberetning

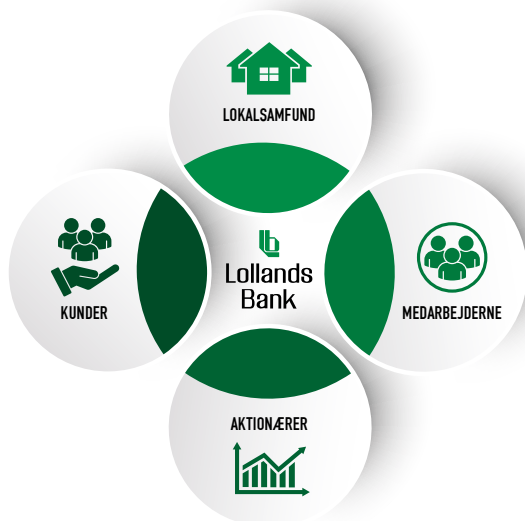
### Hovedaktiviteten i Lollands Bank

Lollands Bank er en full-service bank for private og erhvervskunder i markedsområdet dækkende Lolland-Falster, Møn og Sydsjælland.

De kundeeksoperende filialer findes i Maribo, Nakskov, Nykøbing F. og Vordingborg. Bankens hovedsædefunktioner er fordelt mellem såvel Nakskov som Vordingborg.

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet og med handlekraft, ordentlighed og solid økonomi at skabe værdi og tryghed for bankens kunder, medarbejdere, lokalsamfund og aktionærer.

### VORES 4 VIGTIGE INTERESSETER



Banken tilbyder almindelige bankforretninger i form af indlån, udlån herunder finansiel leasing, garanti-stillelser, handel med værdipapirer og valuta samt rådgivning til bankens kunder omkring pension, investering, bolighandel og finansiering i al almindelighed.

Banken aflægger koncernregnskab. Koncernregnskabet indeholder driften af moderselskabet Lollands Bank A/S samt datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S. Grafer mv. i denne ledelsesberetning omfatter koncernen Lollands Bank A/S.

### Basisindtjeningen øges

Bankens basisindtjening udgør 30,4 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2022, hvilket er 2,3 mio. kr. højere end samme periode året før.

Nettorenteindtægterne er øget med 3,4 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Den væsentligste årsag hertil er et øget omfang af indlån og dermed øgede renteindtægter, men også et øget udlån giver øgede renteindtægter.

### Sammendrag af resultatopgørelsen

Mio. kr.	1/1-30/6 2022	1/1-30/6 2021
Netto rente- og gebyrindtægter	100,9	93,6
Andre driftsindtægter	0,7	1,0
Udgifter til personale og administration	70,7	65,4
Afskrivninger	0,2	0,7
Andre driftsudgifter	0,3	0,3
<b>Basisindtjening</b>	<b>30,4</b>	<b>28,1</b>
Nedskrivninger på udlån	-15,9	-13,2
Kursreguleringer	-17,6	9,6
<b>Resultat før skat</b>	<b>28,8</b>	<b>50,9</b>
Skat	6,8	11,7
<b>Periodens resultat</b>	<b>22,0</b>	<b>39,2</b>

Bankens gebyrer og provisionsindtægter øges med tæt ved 3,0 mio.kr. i forhold til 1. halvår 2021. Øgede indtægter fra værdipapirhandel, betalingsformidling og låneformidling /realkredit er årsagen. Der har gennem 1. halvår af 2022 været et godt aktivitetsniveau i bankens formidling af lån i forbindelse med konvertering af realkreditlån grundet det stigende renteniveau i Danmark. En lang række kunder har valgt at konvertere eksisterende realkreditlån.

Udgifterne til personale og administration øges samlet set med 5,2 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

De samlede udgifter til lønninger og vederlag til bankens ledelse og personale øges med 3,3 mio. kr. De overenskomstmæssige stigninger 1. juli 2021

såvel som dobbeltdækning på enkelte funktioner i en periode er årsagen hertil. Samtidig øges personalets timer i timebanken i løbet af 1. halvår 2022. Øvrige administrationsudgifter øges med 1,9 mio. kr. sammenlignet med samme periode sidste år, og kan primært henføres til øgede udgifter til IT-understøttelse. De stigende myndighedskrav er en medvirkende årsag til øgede udgifter til IT-understøttelse.

### Tilbageførsler af tidligere foretagne nedskrivninger i dette halvår

Der er i 1. halvår samlet set tilbageført 15,9 mio. kr. i nedskrivninger. Til sammenligning udviste 1. halvår af 2021 en tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger på 13,2 mio. kr.

Bankens kunder har generelt fortsat en god økonomi med en fornuftig opsparring. Derfor er kunderne endnu ikke i væsentligt omfang påvirket af de stigende forsyningsudgifter og de generelle prisstigninger i Danmark. Der modtages samtidig gode og flere sikkerheder til udlån og garantier, hvilket nedbringer de samlede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier.

Der er i 2022 udgiftsført yderligere 10 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn dækker den leverance- og forsyningsusikkerhed, kombineret med de stigende priser, som muligvis vil kunne påvirke kundernes økonomi i de kommende kvartaler. IFRS-9 modellen kan ikke tage højde for denne påvirkning, derfor det ledelsesmæssige skøn. Da banken endnu er usikker på de langsigtede konsekvenser af COVID-19 pandemien er de tidligere 18 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn til dækning af kunders tab stadig fastholdt.

Derfor udgør de samlede ledelsesmæssige skøn 28 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2022.

De samlede reservationer til imødegåelse af tab på udlån, uudnyttede kreditter og garantier udgør i alt 177,4 mio. kr.

Det er ledelsens vurdering, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til at dække den risiko, der er på de samlede eksponeringer. Den langsig-

tede konsekvens af udløbet af de statslige hjælpepakker til bankens kunder kan imidlertid endnu ikke estimeres. Derfor fastholdes det ledelsesmæssige skøn, afledt af Covid-19 pandemien, på 18 mio. kr. uændret i forhold til ultimo 2021.

Nedenfor er vist såvel en overordnet branchefordeling på udlån, kreditter og garantier, som de akkumulerede nedskrivninger. Branchefordelingen er identisk med den fordeling, som anvendes i risikostyringen af bankens udlån og kreditter.

### Udlån og garantier i % (før nedskrivninger)

	30/6 2022	31/12 2021
Landbrug	19	19
Andre erhverv	45	45
Private	36	36
I alt opgjort i %	100	100

### Akkumulerede nedskrivninger mv. - udlån og garantier i %

	30/6 2022	31/12 2021
Landbrug	15	14
Andre erhverv	53	54
Private	32	32
I alt opgjort i %	100	100

Den nuværende udlåns- og garantimasse har en god spredning på såvel brancher som på enkelt-eksponeringer, og lever dermed op til bankens forretningsmodel. Den største branchekoncentration er fortsat landbrug med 19%. Den væsentligste del af landbrugsporteføljen er planteavl. En mindre del af den samlede landbrugseksponering er rettet mod animalsk produktion, primært svineavl.

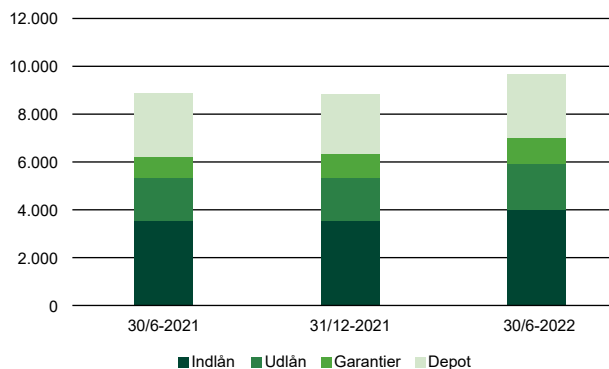
### Negative kursreguleringer

Uroen på de finansielle markeder, primært afledt af Ukraine krisen har medført, at bankens kursreguleringer udviser et negativt resultat på 17,6 mio. kr.

mod positive 9,6 mio. kr. i samme periode sidste år. Udviklingen på det danske aktiemarked medfører, at banken samlet set har en negativ kursregulering af beholdningen af aktier på 5,6 mio. kr. På obligati-onssiden må banken i lighed med sidste år imødesee et kurstab. Dette udgør 12,3 mio. kr.

### Forretningsomfanget øges

Forretningsomfanget har udviklet sig positivt siden udgangen af 1. halvår 2021 med stigninger i indlån, garantier og værdien af kundedepoter. Samlet set er der tale om en stigning på 791 mio. kr.



Udlån er forøget med 155 mio. kr. gennem de seneste 12 måneder svarende til en stigning på 8,8 %.

Indlån (inklusive puljeindlån) er steget med 461 mio. kr., svarende til en stigning gennem de seneste 12 måneder på 12,8 %. Danskerne har sparet betydeligt op i de seneste år, og den samme udvikling ses for bankens kunder. Samtidig har en række virksomheder fået indeståender, som tidligere har været indestående på kundens skattekonto hos SKAT, tilbage i løbet af det seneste kvartal.

Garantierne er steget med 148 mio. kr., svarende til en stigning gennem de seneste 12 måneder på 16,5 %.

Kursværdien af kundedepoter er steget med 27 mio. kr. svarende til en stigning på 1 % siden udgangen af 1. halvår 2021. En øget interesse for investering blandt bankens kunder opvejer de negative udviklinger i kursreguleringer i det seneste halvår. Ved udgangen af 1. halvår 2022 har banken omkring 30.000 kunder. Antallet af kunder er stabilt.

### Egenkapitalen øges

Halvårets resultat efter skat udgør 22,0 mio. kr. hvorefter egenkapitalen ved udgangen af 1. halvår 2022 udgør 692,9 mio. kr. Bankens udbetalte i april måned 16,2 mio. kr. i udbytte, hvilket påvirker egenkapitalen som forventet ved forrige regnskabsårs afslutning.

### Likviditeten er solid

Banken skal overholde det internationale LCR-krav på 100 %. Bankens 30. juni 2022 opgjort LCR-procenten til 411 %, og har derfor en solid overdækning i forhold til det gældende lovkrav. NSFR-overdækningen – beregnet i procent – er opgjort til 180.

Bankens indlån (bortset fra puljeindlån) ultimo halvåret overstiger udlån med 2 mia. kr. Årsagen hertil er, at kundernes indlån, som nævnt ovenfor, fortsat øges, og i en højere grad end bankens udlånsportefølje. Det store indlånsoverskud er primært anbragt i obligationer, aktier samt indestående i Nationalbanken.

Banken har investeret i en mindre portion grønne obligationer (50 mio. kr.). Investeringen er foretaget ud fra et ønske om, at banken tager del i de bæredygtighedstiltag som er nødvendige for at sikre opfyldelse af FN's verdensmål.

### Kapitalforhold og solvensoverdækning er tilfredsstillende

Bankens kapitalgrundlag udgør 30. juni 2022 604,7 mio. kr. Sammenholdt med de risikovægtede poster giver det en kapitalprocent der er opgjort til 22,7 %. Bankens mål om at have en kapitaloverdækning på mindst 4 %-point.

Kapitalprocenten overstiger det samlede kapitalkrav, som er beregnet til 16,1 %, med 6,6 %-point. Kapitalprocenten er opgjort uden tillæg af periodens resultat efter skat på 22,0 mio. kr.

Indregnes resultatet for 1. halvår 2022 til kapitalgrundlaget, (således som det sker ved årsultimo), vil kapitalprocenten øges til 23,6 %. Herved vil overdækningen udgøre 7,5 %-point.



### Kapitalforhold 30. juni 2022

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag	604,7	22,69
Solvensbehov	277,1	10,40
Overdækning før bufferkrav	327,6	12,29
Kapitalbevaringsbuffer	66,6	2,50
Konjunkturudligningsbuffer	0,0	0,00
NEP-tillæg	85,3	3,20
Overdækning efter bufferkrav	175,7	6,59

Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger. Dette sker på bankens hjemmeside [www.lollandsbank.dk](http://www.lollandsbank.dk).

### Tilsynsdiamanten overholdes

Tilsynsdiamanten består af fire pejlemærker, som Finanstilsynet anbefaler, at alle pengeinstitutter holder sig indenfor.

Nedenfor er bankens aktuelle værdier for tilsynsdiamanten opstillet inklusive sammenligning med de tilsvarende værdier ved udgangen af regnskabsåret 2021. Af tabellen fremgår det, at banken opfylder de fire fastsatte grænseværdier.

### Tilsynsdiamanten

Procent	Krav	30/6-2022	Året 2021
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	111,2%	118,4%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	8,8%	9,0%
Ejendomseksponering	< 25 %	12,9%	12,9%
Likviditetspejlemærke	> 100 %	410,7%	587,0%

### Aktionærerne

Banken har to aktionærer, som hver især besidder mere end 10% af aktiekapitalen:

- Sparekassen Sjælland Fyn ejer 269.285 stk. aktier i Lollands Bank svarende til 24,9 % af aktiekapitalen
- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 109.200 stk. aktier i Lollands Bank, svarende til 10,1 % af aktiekapitalen.

### Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke været større transaktioner mellem banken og dennes nærtstående parter i denne regnskabsperiode.

### Begivenheder efter statusdagen

Der har ikke efter regnskabstidspunktet været begivenheder, med væsentlig betydning for halvårsrapporten.

### Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til halvårsrapporten.

### Forventninger

Det er fortsat ledelsens forventning, at basisindtjeningen for hele året 2022 (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger, hensættelser og skat) vil kunne realiseres i niveauet 50-55 mio. kr. og at resultatet før skat forventes i niveauet 50-55 mio. kr.

Udsigterne for såvel den danske som den internationale økonomi er som følge af invasionen af Ukraine forbundet med en høj grad af usikkerhed. Denne usikkerhed er det anførte estimat omkring såvel basisindtjeningen som resultatet før skat tilsvarende påvirket af.

### Finanskalender 2022

16. november 2022: Periodemeddelelse 1.-3. kvartal 2022

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2022 for Lollands Bank

Koncernhalvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsrapporter, som godkendt af EU. Moderselskabsregnskabet og ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om Finansiell Virksomhed. Halvårsrapporten udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Det er vores opfattelse, at koncernhalvårsregnskabet og halvårsregnskabet giver et retvisende billede

af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling den 30. juni 2022 samt af resultatet af koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold for de virksomheder, der er omfattet af koncernregnskabet, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet står overfor.

Halvårsregnskabet har hverken været underlagt revision eller review.

*Nakskov, den 17. august 2022*

### DIREKTION

**Allan Aaskov**  
*Bankdirektør*

### BESTYRELSEN

**Preben Pedersen**  
*Formand*

**Jakob Mikkelsen**  
*Næstformand*

**Jeanne Kruse**

**Lars Møller Andersen**

**Kim Pajor**

**Michael Pedersen**  
*Medarbejdervalgt*

**Thomas Søndergaard**  
*Medarbejdervalgt*

## Resultatopgørelse

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021
4	Renteindtægter - effektiv rentes metode	49.500	48.317	49.500	48.340
4	Renteindtægter indlån	9.371	6.364	9.421	6.364
4	Øvrige renteindtægter	1.111	1.875	1.111	1.875
5	Renteudgifter centralbanker, kreditinstitutter og obligationer	1.879	1.763	1.879	1.763
5	Renteudgifter	1.685	1.790	1.685	1.790
	<b>Netto renteindtægter</b>	56.418	53.003	56.468	53.026
	Udbytte af aktier mv.	4.588	3.261	4.588	3.261
6	Gebyrer og provisionsindtægter	43.963	41.007	43.963	41.007
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.090	3.707	4.090	3.707
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	100.879	93.564	100.929	93.587
7	Kursreguleringer	-17.589	9.621	-17.589	9.621
8	Andre driftsindtægter	675	973	50	270
9	Udgifter til personale og administration	70.665	65.433	71.859	66.436
	Af- og nedskrivninger på im- og materielle aktiver	154	675	79	600
10	Andre driftsudgifter	309	328	309	328
11	Nedskrivninger på udlån mv.	-15.948	-13.200	-15.948	-13.200
12	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.769	1.683
	<b>Resultat før skat</b>	28.785	50.922	28.860	50.997
13	Skat	6.813	11.673	6.813	11.673
	<b>Resultat efter skat</b>	21.972	39.249	22.047	39.324
	Periodens resultat efter skat pr. aktie (kr.) *	101,7	181,7	102,0	182,1
	Periodens resultat efter skat pr. aktie - udvandet *	101,7	181,7	102,0	182,1
	* Beregnet ud fra gennemsnitligt antal aktier i omløb.				
	Periodens resultat	21.972	39.249	22.047	39.324
	<b>Totalindkomst i alt</b>	21.972	39.249	22.047	39.324
	<b>Fordeling</b>				
	Henlagt til egenkapitalen	21.972	39.249	22.047	39.324
	<b>Fordelt i alt</b>	21.972	39.249	22.047	39.324

1-3 Note 1-3 vedrører anvendt regnskabspraksis, regnskabsmæssige skøn samt segmentregnskab.



## Balance

Note	1.000 kr. Aktiver	KONCERN		BANK	
		30/6-2022	31/12-2021	30/6-2022	31/12-2021
	Kasse og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	744.713	600.300	744.713	600.300
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	24.572	40.371	24.572	40.371
15	Udlån til amortiseret kostpris	1.924.917	1.779.262	1.924.917	1.779.262
16	Obligationer til dagsværdi	1.690.899	1.504.089	1.690.899	1.504.089
	Aktier mv.	222.608	231.583	222.608	231.583
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	57.844	56.075
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	134.471	128.361	134.471	128.361
	Grunde og bygninger i alt	40.601	40.676	0	0
	Investeringsejendomme	4.367	4.367	0	0
	Domicilejendomme	36.234	36.309	0	0
	Øvrige materielle aktiver	313	393	313	393
	Aktuelle skatteaktiver	722	437	722	437
	Udskudte skatteaktiver	6.201	6.200	4.292	4.291
17	Andre aktiver	75.024	71.586	72.228	68.752
	Periodeafgrænsningsposter	3.615	2.670	3.615	2.670
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.868.656</b>	<b>4.405.928</b>	<b>4.881.194</b>	<b>4.416.584</b>
	<b>Passiver</b>				
	<i>Gæld:</i>				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
19	Indlån og anden gæld	3.914.508	3.467.924	3.926.225	3.477.901
18	Indlån i puljeordninger	134.471	128.361	134.471	128.361
20	Andre passiver	32.677	28.118	32.281	27.655
	Aktive skatteforpligtelser	523	0	523	0
	Gæld i alt	4.082.179	3.624.403	4.093.500	3.633.917
	<i>Hensatte forpligtelser:</i>				
	Hensættelser til gratialer	1.029	946	1.029	946
	Hensættelser til tab på garantier mv.	27.565	28.468	27.565	28.468
	Hensættelser til forpligtelser i alt	28.594	29.414	28.594	29.414
21	Efterstillede kapitalindskud	65.000	65.000	65.000	65.000
	<i>Egenkapital:</i>				
	Aktiekapital	21.600	21.600	21.600	21.600
	Opskrivningshenslæggelser	2.252	2.252	0	0
	Øvrige reserver	0	0	21.443	19.674
	Overført overskud	669.031	647.059	651.057	630.779
	Foreslået udbytte	0	16.200	0	16.200
	Egenkapital i alt	692.883	687.111	694.100	688.253
	<b>Passiver i alt</b>	<b>4.868.656</b>	<b>4.405.928</b>	<b>4.881.194</b>	<b>4.416.584</b>

## Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.	Aktiekapital	Opskrivningshælgelse	Øvrige reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egenkapital
<b>Koncern pr. 30/6-2022</b>						
Egenkapital 31/12-2021	21.600	2.252	0	647.059	16.200	687.111
Fordeling af periodens resultat	0	0	0	21.972	0	21.972
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-16.200	-16.200
Egenkapital 30/6-2022	21.600	2.252	0	669.031	0	692.883
<b>Koncern pr. 31/12-2021</b>						
Egenkapital 1/1-2021	21.600	2.945	0	589.644	0	614.189
Dagsværdiregulering af domicilejendomme	0	-888	0	0	0	-888
Skattemæssig effekt omvurdering	0	195	0	0	0	195
Årets resultat	0	0	0	57.415	16.200	73.615
Egenkapital 31/12-2021	21.600	2.252	0	647.059	16.200	687.111
<b>Bank pr. 30/6-2022</b>						
Egenkapital 31/12-2021	21.600	0	19.674	630.779	16.200	688.253
Udbetalt udbytte					-16.200	-16.200
Fordeling af periodens resultat	0	0	1.769	20.278	0	22.047
Egenkapital 30/6-2022	21.600	0	21.443	651.057	0	694.100
<b>Bank pr. 31/12-2021</b>						
Egenkapital 1/1-2021	21.600	0	21.759	571.999	0	615.358
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-2.085	58.780	16.200	72.895
Egenkapital 31/12-2021	21.600	0	19.674	630.779	16.200	688.253

Aktiekapitalen består af 1.080.000 stk. aktier med en pålydende værdi á 20 kr. eller i alt 21,6 mio. kr. Alle aktier er fuldt indbetalt, og ingen aktier har særlige rettigheder.



## Kapitalforhold

1.000 kr.	KONCERN		BANK	
	30/6-2022	31/12-2021	30/6-2022	31/12-2021
<i>Kapitalsammensætning:</i>				
Egenkapital	692.883	687.111	694.099	688.253
<i>Tillæg:</i>				
Overgangsordning IFRS-9 efter skat	10.203	9.750	10.202	9.750
<i>Fradrag:</i>				
Foreslået udbytte	0	16.200	0	16.200
NPE-fradrag (i henhold til CRR II)	12.174	4.963	12.174	4.963
Korrektion for periodens resultat	21.972	0	22.048	0
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	124.712	123.788	124.339	123.415
Forsigtig værdiansættelse	1.958	1.776	1.915	1.736
Udsudte skatteaktiver	2.544	2.544	0	0
Kernekapital	539.726	547.590	543.825	551.689
Ansvarlig lånekapital	65.000	65.000	65.000	65.000
Kapitalgrundlag	604.726	612.590	608.825	616.689
<i>Risikoeksponering:</i>				
Kreditrisiko	2.076.119	2.010.697	2.096.287	2.029.012
Markedsrisiko	200.182	272.271	200.182	272.271
Operationel risiko	388.152	388.152	387.401	387.401
Risikoeksponering i alt	2.664.453	2.671.120	2.683.870	2.688.684
Kernekapitalprocent	20,3%	20,5%	20,3%	20,5%
Kapitalprocent	22,7%	22,9%	22,7%	22,9%
Kernekapital uden indregning af IFRS-9 overgangsordning	529.523	537.840	533.623	541.939
Kapitalgrundlag uden indregning af IFRS-9 overgangsordning	594.523	602.840	598.623	606.939
Kernekapitalprocent uden indregning af IFRS-9 overgangsordning	20,0%	20,2%	20,0%	20,2%
Kapitalprocent uden indregning af IFRS-9 overgangsordning	22,4%	22,7%	22,4%	22,7%



## Koncernens pengestrømsopgørelse

1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
<i>Driftsaktivitet:</i>			
Periodens totalindkomst	21.972	39.249	72.922
<i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i>			
Kursregulering, obligationer	12.274	2.447	2.356
Kursregulering, aktier	5.648	-11.588	-20.524
Afskrivninger på im- og materielle anlægsaktiver	155	755	5.452
Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	-15.948	-13.200	-21.741
Driftsført skat	6.813	11.673	19.439
Andre ikke-kontante driftsposter	18.725	-249	-407
<i>Regulering for beløb med likviditetseffekt:</i>			
Betalt skat	-5.000	-6.000	-9.080
Driftens likviditetsbidrag	44.639	23.087	48.417
<i>Ændring i driftskapital:</i>			
Fonds	-195.757	66.132	-49.615
Udlån	-130.610	-125.651	-125.653
Indlån inklusive indlån i puljeordninger	452.694	86.174	93.972
Andre aktiver/passiver	-5.935	-19.074	-55.906
Pengestrømme fra driftsaktivitet	165.031	30.668	-88.785
<i>Investeringsaktivitet:</i>			
Salg af ejendom	0	0	2.800
Køb/salg af materielle aktiver	0	0	181
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	0	2.981
<i>Finansieringsaktivitet:</i>			
Udbetaling af udbytte	-16.200	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-16.200	0	0
<i>Likviditet:</i>			
Likviditetsændring	128.614	30.668	-85.804
Netttilgodehavender i kreditinstitutter primo	640.671	726.475	726.475
Netttilgodehavender i kreditinstitutter ultimo	769.285	757.143	640.671
<i>Specifikation af likviditet:</i>			
Kassebeholdning	744.713	3.748	600.300
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	24.572	753.394	40.371
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	1	0
Likviditet i alt	769.285	757.143	640.671

## Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Regnskabsmæssige skøn
3. Segmentregnskab
4. Renteindtægter
5. Renteudgifter
6. Gebyr- og provisionsindtægter
7. Kursreguleringer
8. Andre driftsindtægter
9. Udgifter til personale og administration
10. Andre driftsudgifter
11. Nedskrivninger/hensættelser på udlån, tilgodehavender mv.
12. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
13. Skat
14. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
15. Udlån til amortiseret kostpris
16. Obligationer til dagsværdi
17. Andre aktiver
18. Puljeordninger
19. Indlån
20. Andre passiver
21. Efterstillede kapitalindskud
22. Garantier og andre eventualforpligtelser
23. Transaktioner og mellemværender med tilknyttede virksomheder
24. Oplysning om dagsværdi
25. Restløbetid
26. Koncern- og virksomhedsoversigt
27. Begivenheder efter balancedagen
28. Store aktionærer
29. Udlån, garantier og uudnyttede kreditter med nedskrivninger og hensættelser
30. Kreditforringede udlån



## Noter

### Note 1

#### Anvendt regnskabspraksis og væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Halvårsrapporten for koncernen aflægges i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsrapporter som godkendt af EU og IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder. Halvårsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Halvårsregnskabet for koncernen og moderselskabet aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Den i halvårsrapporten anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i koncernregnskabet og moderselskabet for 2021.

Årsregnskabet 2021 for koncernen blev udarbejdet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU samt danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder og for moderselskabet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed samt danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder. Banken henviser til årsrapporten for 2021 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner og i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.

Banken har implementeret de nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2021. Implementeringen af disse standarder og fortolkningsbidrag medfører ingen væsentlig påvirkning af indregning og måling.

Halvårsrapporten aflægges i danske kroner (DKK), der er moderselskabets funktionelle valuta og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Halvårsrapporten er ikke revideret, ligesom der ikke er udført review.

### Note 2

#### Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder og væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for halvårsregnskabet er angivet nedenfor. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen såsom ændret tidshorisont.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2022, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2021:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier
- Måling af noterede aktier
- Måling af udskudte skatteaktiver

Der henvises til årsrapporten for 2021 for en beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

#### Ændring i regnskabsmæssige skøn

Der er ikke foretaget ændringer i regnskabsmæssige skøn.

#### Usædvanlige forhold

Denne halvårsrapport er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Noter

### 3 Segmentregnskab

Koncernens primære segmenter er de forretningsområder, som organisationen, den interne økonomistyring samt rapporteringen er tilrettelagt efter. Forretningsområderne er opdelt i "filialer" og "stab". Sidstnævnte består af IT, regnskabsafdeling, investeringsafdeling, HR og udvikling samt kontrol-, risiko- og compliancefunktion.

Note	1.000 kr.	Filialer	Stab	Eliminering	Koncern
<b>Resultatopgørelse for 1. halvår 2022</b>					
	Netto rente- og gebyrindtægter	98.565	2.348	-50	100.879
	Andre driftsindtægter	0	50	625	675
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.770	-1.770	0
	I alt indtægter	98.565	4.168	-1.195	101.554
	Udgifter til personale og administration	71.859	0	-1.194	70.665
	Afskrivninger på im- og materielle aktiver	23	131	0	154
	Andre driftsudgifter	33	276	0	309
	Basisindtjening	26.650	3.761	-1	30.426
	Nedskrivninger på udlån	-15.948	0	0	-15.948
	Kursreguleringer	0	-17.589	0	-17.589
	Resultat før skat	42.598	-13.828	-1	28.785
<b>Aktiver 30. juni 2022</b>					
	Udlån	1.924.917	0	0	1.924.917
	Øvrige aktiver	0	2.943.739	0	2.943.739
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.924.917</b>	<b>2.943.739</b>	<b>0</b>	<b>4.868.656</b>
<b>Passiver 30. juni 2022</b>					
	Indlån	4.060.696	0	-11.717	4.048.979
	Øvrige passiver	0	819.677	0	819.677
	<b>Passiver i alt</b>	<b>4.060.696</b>	<b>819.677</b>	<b>-11.717</b>	<b>4.868.656</b>





## Noter

### Segmentregnskab (fortsat)

	Filialer	Stab	Eliminering	Koncern
<b>Resultatopgørelse for 1. halvår 2021</b>				
Netto rente- og gebyrindtægter	91.893	1.678	-23	93.564
Andre driftsindtægter	1	269	703	973
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.683	-1.683	0
I alt indtægter	91.894	3.630	-1.003	94.537
Udgifter til personale og administration	66.436	0	-1.003	65.433
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	0	675	0	675
Andre driftsudgifter	55	273	0	328
Basisindtjening	25.403	2.682	0	28.101
Nedskrivninger på udlån	-13.200	0	0	-13.200
Kursreguleringer	0	9.621	0	9.621
Resultat før skat	38.603	12.303	0	50.922
<b>Aktiver 30. juni 2021</b>				
Udlån	1.769.885	0	0	1.769.885
Øvrige aktiver	0	2.592.581	0	2.592.581
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.769.885</b>	<b>2.592.581</b>	<b>0</b>	<b>4.362.466</b>
<b>Passiver 30. juni 2021</b>				
Indlån	3.596.830	0	-8.342	3.588.488
Øvrige passiver	0	773.978	0	773.978
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.596.830</b>	<b>773.978</b>	<b>-8.342</b>	<b>4.362.466</b>



NAKSKOV



KNUTHENBORG

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021
4	<b>Renteindtægter</b>				
	<b>Effektiv rentes metode</b>				
	Udlån	49.500	48.317	49.500	48.340
	Renteindtægter - effektiv rentes metode i alt	49.500	48.317	49.500	48.340
	<b>Renteindtægter indlån</b>				
	Indlån og anden gæld	9.371	6.364	9.421	6.364
	Positive rentedgifter på finansielle forpligtelser i alt	9.371	6.364	9.421	6.364
	<b>Øvrige renteindtægter</b>				
	Obligationer	762	1.866	762	1.866
	Afledte finansielle instrumenter	349	9	349	9
	Renteindtægter i alt	1.111	1.875	1.111	1.875
	<i>Kategorisering af IFRS 9 renteindtægter:</i>				
	Heraf renteindtægter, som er tilskrevet fra IFRS-9 kategorien "Værdiregulering over resultatopgørelsen"	1.111	1.875	1.111	1.875
	Heraf renteindtægter, der er tilskrevet IFRS-9 kategorien "Amortiseret kostpris"	49.500	48.317	49.500	48.340
	IFRS 9 Renteindtægter i alt	50.611	50.192	50.611	50.215
5	<b>Renteudgifter</b>				
	<b>Renteudgifter centralbanker, kreditinstitutter og obligationer</b>				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.879	1.516	1.879	1.516
	Obligationer	0	247	0	247
	Negative renteindtægter på finansielle aktiver i alt	1.879	1.763	1.879	1.763
	<b>Renteudgifter</b>				
	Indlån	44	98	44	98
	Efterstillet kapitalindskud	1.511	1.514	1.511	1.514
	Øvrige renteudgifter	130	178	130	178
	Renteudgifter i alt	1.685	1.790	1.685	1.790
	<i>Kategorisering af IFRS-9 renteudgifter:</i>				
	Heraf renteudgifter, der er tilskrevet efter IFRS-9 kategorien "Amortiseret kostpris"	1.685	1.790	1.685	1.790
	Renteudgifter i alt	1.685	1.790	1.685	1.790

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021
<b>6</b>	<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>				
	Garantiprovision	15.563	14.547	15.563	14.547
	Værdipapirhandel og depoter	5.761	5.537	5.761	5.537
	Betalingsformidling	6.260	5.569	6.260	5.569
	Lånesagsgebyrer	7.975	7.151	7.975	7.151
	Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	8.404	8.203	8.404	8.203
	<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>43.963</b>	<b>41.007</b>	<b>43.963</b>	<b>41.007</b>
	Gebyrer og provisionsindtægter, som er indregnet efter IFRS-15	20.425	19.309	20.425	19.309
	Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IFRS-9 kategorien "Amortiseret kostpris"	23.538	21.698	23.538	21.698
	<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>43.963</b>	<b>41.007</b>	<b>43.963</b>	<b>41.007</b>
<b>7</b>	<b>Kursreguleringer</b>				
	Obligationer	-12.274	-2.447	-12.274	-2.447
	Aktier mv.	-5.648	11.588	-5.648	11.588
	Valuta	190	350	190	350
	Rentekontrakter	143	130	143	130
	Investeringsejendomme	0	0	0	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.518	5.518	-16.800	5.518
	Indlån i puljeordninger	-5.518	-5.518	16.800	-5.518
	<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-17.589</b>	<b>9.621</b>	<b>-17.589</b>	<b>9.621</b>
	Kursreguleringer, der kan henføres til IFRS-9 kategorien "Dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen"	-17.589	9.621	-17.589	9.621
<b>8</b>	<b>Andre driftsindtægter</b>				
	Eksterne lejeindtægter	625	703	0	0
	Øvrige driftsindtægter, netto	50	270	50	270
	<b>Andre driftsindtægter i alt</b>	<b>675</b>	<b>973</b>	<b>50</b>	<b>270</b>
<b>9</b>	<b>Udgifter til personale og administration</b>				
	<i>Personaleudgifter:</i>				
	Lønninger	32.397	29.598	32.397	29.598
	Pensioner	3.228	2.938	3.228	2.938
	Udgifter til social sikring	362	225	362	225
	Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet	5.348	5.230	5.348	5.230
	<b>Personaleudgifter i alt</b>	<b>41.335</b>	<b>37.991</b>	<b>41.335</b>	<b>37.991</b>
	Øvrige administrationsudgifter	29.330	27.442	30.524	28.445
	<b>Udgifter til personale mv. og administration i alt</b>	<b>70.665</b>	<b>65.433</b>	<b>71.859</b>	<b>66.436</b>

I personaleudgifter indgår endvidere vederlag til bestyrelse og repræsentantskab under regnskabsposten lønninger.

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021
10	<b>Andre driftsudgifter</b>				
	Udgifter til afviklingsformuen	112	112	112	112
	Øvrige driftsudgifter	197	216	197	216
	Andre driftsudgifter i alt	309	328	309	328
11	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.</b>				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Nedskrivninger primo	6.713	5.445	6.713	5.445
	Nye nedskrivninger netto	381	1.046	381	1.046
	Nedskrivninger ultimo	7.094	6.491	7.094	6.491
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Nedskrivninger primo	11.490	21.135	11.490	21.135
	Nye nedskrivninger netto	5.603	-10.026	5.603	-10.026
	Nedskrivninger ultimo	17.093	11.109	17.093	11.109
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Nedskrivninger primo	152.066	187.938	152.066	187.938
	Nye nedskrivninger netto	-18.195	1.230	-18.195	1.230
	Tidligere nedskrevet, nu tabt	-8.256	-5.244	-8.256	-5.244
	Nedskrivninger ultimo	125.615	183.924	125.615	183.924
	<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	463	523	463	523
	Nye hensættelser netto	158	-55	158	-55
	Hensættelser ultimo	621	468	621	468
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	950	846	950	846
	Nye hensættelser netto	-182	244	-182	244
	Hensættelser ultimo	768	1.090	768	1.090
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Hensættelser primo	7.062	8.404	7.062	8.404
	Nye hensættelser netto	-3.368	-1.386	-3.368	-1.386
	Hensættelser ultimo	3.694	7.018	3.694	7.018



## Noter

### Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021
11	<b>Hensættelser til tab på garantier</b>				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	2.569	1.501	2.569	1.501
	Nye hensættelser netto	-576	-347	-576	-347
	Hensættelser ultimo	1.993	1.154	1.993	1.154
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	1.019	340	1.019	340
	Nye hensættelser netto	3.962	45	3.962	45
	Hensættelser ultimo	4.981	385	4.981	385
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Hensættelser primo	16.405	17.685	16.405	17.685
	Nye hensættelser netto	-898	-166	-898	-166
	Hensættelser ultimo	15.507	17.519	15.507	17.519
	<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo</b>	<b>177.366</b>	<b>229.158</b>	<b>177.366</b>	<b>229.158</b>
	<b>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>				
	Nedskrivninger primo	59	407	59	407
	Nye nedskrivninger, netto	-11	-345	-11	-345
	<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>48</b>	<b>62</b>	<b>48</b>	<b>62</b>
	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen</b>				
	Nye nedskrivninger, netto	-12.222	-8.095	-12.222	-8.095
	Tab uden forudgående nedskrivning	153	80	153	80
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	661	281	661	281
	Rente af nedskrivninger	2.313	3.238	2.313	3.238
	Indregnet i resultatopgørelsen	-15.043	-11.534	-15.043	-11.534
	<b>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen:</b>				
	Nye hensættelser, netto	-904	-1.665	-904	-1.665
	Indregnet i resultatopgørelsen	-904	-1.665	-904	-1.665
	<b>I alt indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-15.948</b>	<b>-13.200</b>	<b>-15.948</b>	<b>-13.200</b>

#### Ledelsesmæssige skøn

Der er i 2022 udgiftsført 10 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn til afdækning af forsyningsusikkerhed og leveranceusikkerhed afledt af Ukraine krisen. Beløbet er afsat som et ledelsesmæssigt skøn. De samlede ledelsesmæssige skøn udgør herefter 28 mio. kr. idet der allerede er afsat 18 mio. kr. vedr. COVID-19 i tidligere år.

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021
12	<b>Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder</b>				
	Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.769	1.683
	Resultat af kapitalandele i alt	0	0	1.769	1.683
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter det konsoliderede datterselskab "Lollands Banks Ejendomme A/S"				
13	<b>Skat</b>				
	Beregnet skat af periodens resultat	5.960	10.849	5.960	10.849
	Ændring i udskudt skat	0	0	0	0
	Efterregulering tidligere år	853	824	853	824
	Skat i alt	6.813	11.673	6.813	11.673

	KONCERN		BANK		
	30.06. 2022	31.12. 2021	30.06. 2022	31.12. 2021	
14	<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	24.572	40.371	24.572	40.371
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	24.572	40.371	24.572	40.371
15	<b>Udlån til amortiseret kostpris</b>				
	<i>Udlån fordelt på kategorier:</i>				
	Udlånskonti med adgang til variabel udnyttelse	724.507	606.813	724.507	606.813
	Leasing	19.746	9.074	19.746	9.074
	Andre udlån	1.180.664	1.163.375	1.180.664	1.163.375
	Udlån i alt	1.924.917	1.779.262	1.924.917	1.779.262
	<i>Udlån og garantier på sektorer og brancher efter nedskrivninger/hensættelser i procent:</i>				
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	19,0	19,6	19,0	19,6
	Industri og råstofvinding	3,0	2,4	3,0	2,4
	Energiforsyning	1,3	1,4	1,3	1,4
	Bygge- og anlæg	6,3	7,1	6,3	7,1
	Handel	6,4	6,0	6,4	6,0
	Transport, hoteller og restauranter	2,2	2,4	2,2	2,4
	Information og kommunikation	0,4	0,6	0,4	0,6
	Finansiering og forsikring	5,0	5,5	5,0	5,5
	Fast ejendom	12,4	11,8	12,4	11,8
	Øvrige erhverv	7,4	7,4	7,4	7,4
	I alt erhverv	63,4	64,2	63,4	64,2
	Private	36,6	35,8	36,6	35,8
	I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
16	<b>Obligationer til dagsværdi</b>				
	<i>Fordelt på kategorier:</i>				
	Statsobligationer	30.483	31.730	30.483	31.730
	Realkreditobligationer	1.653.118	1.440.169	1.653.118	1.440.169
	Øvrige obligationer	7.298	32.190	7.298	32.190
	Obligationer til dagsværdi i alt	1.690.899	1.504.089	1.690.899	1.504.089
17	<b>Andre aktiver</b>				
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	1.660	93	1.660	93
	Tilgodehavende rente og provision	13.632	21.288	13.632	21.288
	Øvrige aktiver	12.323	10.415	9.527	7.581
	Indskudskapital i BEC Financial Technologies	47.409	39.790	47.409	39.790
	Andre aktiver i alt	75.024	71.586	72.228	68.752
18	<b>Puljeordninger</b>				
	<i>Aktiver</i>				
	Kontantindeståender	450	203	450	203
	Investeringsfondsandele	134.021	128.158	134.021	128.158
	Aktiver i alt	134.471	128.361	134.471	128.361
	<i>Passiver</i>				
	Samlet indlån	134.471	128.361	134.471	128.361
	Passiver i alt	134.471	128.361	134.471	128.361



## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		30.06. 2022	31.12. 2021	30.06. 2022	31.12. 2021
19	<b>Indlån</b>				
	<i>Indlån fordelt på kategorier:</i>				
	Anfordring	3.703.717	3.249.552	3.715.434	3.259.529
	Særlige indlånformer	210.791	218.372	210.791	218.372
	Indlån i alt	3.914.508	3.467.924	3.926.225	3.477.901
20	<b>Andre passiver</b>				
	Forskellige kreditorer *)	10.949	7.430	10.554	7.430
	Negativ markedsværdi af finansielle instrumenter	1.551	76	1.551	76
	Skyldig rente og provision	977	2.279	977	2.279
	Øvrige passiver **)	19.199	18.333	19.199	17.870
	Andre passiver i alt	32.676	28.118	32.281	27.655

\*) Beløbet vedrører primært clearingsmellemværender vedrørende kunders korttransaktioner.

\*\*) Beløbet vedrører primært skyldige feriepenge og øvrige lønlignende ydelser.

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021
21	<b>Efterstillede kapitalindskud</b>				
	Lånestørrelse ultimo	65.000	65.000	65.000	65.000
	Rente 1. halvår	1.510	1.514	1.510	1.514
	Ansvarlig lånekapital, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	65.000	64.965	65.000	64.965

Lån på 10 mio. kr. er etableret den 15. april 2018 og forfalder til fuld indfrielse den 15. april 2028 med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år, dvs. den 15. april 2023. Fra udstedelsen til den 18. april 2023 forrentes lånet med en fast årlig kuponrente på 5 % pro anno. Herefter forrentes lånet halvårligt med en kuponrente på Cibor 6 med tillæg af et kreditspænd på 5 %-point. Omkostninger ved optagelse af ansvarlig lånekapital udgjorde 100 t.kr. og bliver amortiseret over den ansvarlige lånekapitals forventede restløbetid som en justering af den effektive rente. Transaktionerne præsenteres herved i resultatopgørelsen som en renteudgift og er endeligt udgiftsført ved udgangen af 2022.

Lån på 55 mio. kr. er udstedt den 22. maj 2019, og forfalder til fuld indfrielse den 22. maj 2029 med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år, dvs. den 21. maj 2024. Fra udstedelsen til den 22. maj 2024 forrentes lånet med en fast årlig kuponrente på 4,63 % pro anno. Herefter forrentes lånet halvårligt med en kuponrente på Cibor 6 med tillæg af et kreditspænd på 4,63 %-point. Der er ikke afholdt transaktionsomkostninger til dette lån.



## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		30.06. 2022	31.12. 2021	30.06. 2022	31.12. 2021
22	<b>Garantier og andre eventualforpligtelser</b>				
	<i>Garantier:</i>				
	Finansgarantier	254.266	264.274	254.266	264.274
	Tabsgarantier for realkreditlån	492.394	516.395	492.394	516.395
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	249.399	141.950	249.399	141.950
	Øvrige garantier	46.399	45.740	46.399	45.740
	Garantier i alt	1.042.458	968.359	1.042.458	968.359
	Uudnyttede kredittilsagn	726.728	702.232	726.728	702.232

*Andre forpligtende aftaler:*

Ved en eventuel udtrædelse af BEC Financial Technologies i Roskilde vil banken være forpligtet til at betale fem års omsætning i udtrædelsesgodtgørelse.

Note	1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
		23	<b>Transaktioner og mellemværender med tilknyttede virksomheder</b>
	Bankkoncernen består af to selvstændige juridiske enheder. Ved samhandel mellem koncernens virksomheder sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækket basis. I regnskabsåret 2022 har der været nedenfor anførte koncerninterne transaktioner		
	<i>Driftsposter:</i>		
	Husleje på markedsvilkår	1.645	1.645
	Renteudgifter til negativt indlån	50	23
	<i>Balanceposter:</i>		
	Indlån til amortiseret kostpris	11.717	8.342



BANDHOLM



## Noter

### Oplysning om dagsværdi

24 Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. For hver regnskabspost opdeles finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode og IFRS 9-kategori.

Note	1.000 kr.	Dagsværdi 30.06. 2022	Amortiseret kostpris 30.06. 2022	Dagsværdi 31.12. 2021	Amortiseret kostpris 31.12. 2021
<i>Finansielle aktiver:</i>					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender					
	hos centralbanker	0	744.713	0	600.300
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	24.572	0	40.371
	Udlån til amortiseret kostpris	0	1.924.917	0	1.779.262
	Obligationer til dagsværdi	1.690.899	0	1.504.089	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	134.471	0	128.361	0
	Aktier mv.	222.608	0	231.583	0
	Andre aktiver	1.660	73.364	93	71.493
	<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>2.049.638</b>	<b>2.767.566</b>	<b>1.864.126</b>	<b>2.491.426</b>
<i>Ikke finansielle aktiver:</i>					
	Ejendomme	40.601	0	40.676	0
<i>Finansielle passiver:</i>					
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
	Indlån	0	3.914.508	0	3.467.924
	Indlån i puljeordninger	0	134.471	0	128.361
	Efterstillet kapitalindskud	0	65.000	0	65.000
	Andre passiver	1.551	31.125	76	25.764
	<b>Finansielle passiver i alt</b>	<b>1.551</b>	<b>4.145.104</b>	<b>76</b>	<b>3.687.049</b>



## Noter

### Oplysning om dagsværdi (fortsat)

#### Note 1.000 kr.

#### 24 Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Koncernen anvender dagsværdibegrebet i forbindelse med visse oplysningskrav og til indregning af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem markedsdeltagere ("exit price"). Dagsværdien er markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Virksomheden anvender de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville gøre brug af ved prisfastsættelsen af aktivet eller forpligtelsen ud fra et eksisterende markedsforhold herunder forudsætninger vedrørende risici. Der tages således ikke hensyn til virksomhedens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien opgøres.

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og transportomkostninger. Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, kategoriseres efter dagsværdihierarkiet, som beskrevet nedenfor.

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra markedsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer (input)

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn (ikke-observerbare markedsinformationer (input))

<b>Note 1.000 kr.</b>	<b>Niveau I noterede kurser 30.06. 2022</b>	<b>Niveau II observer- bare input 30.06. 2022</b>	<b>Niveau III ikke observer- bare input 30.06. 2022</b>	<b>Dagsværdi 30.06. 2022</b>
<i>Finansielle aktiver:</i>				
Obligationer til dagsværdi	1.690.899	0	0	1.690.899
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	0	134.471	134.471
Aktier mv.	31.147	0	191.461	222.608
Andre aktiver	0	1.660	61.041	62.701
Finansielle aktiver i alt	1.722.046	1.660	386.973	2.110.679
<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
Ejendomme	0	0	40.601	40.601
<i>Finansielle passiver:</i>				
Andre passiver	0	1.551	0	1.551
Finansielle passiver i alt	0	1.551	0	1.551



## Noter

Oplysning om dagsværdi (fortsat)

Note	1.000 kr.	Niveau I noterede kurser 31.12. 2021	Niveau II observer- bare input 31.12. 2021	Niveau III ikke observer- bare input 31.12. 2021	Dagsværdi 31.12. 2021
24	<i>Finansielle aktiver:</i>				
	Obligationer til dagsværdi	1.504.089			1.504.089
	Aktier mv.	40.343	0	191.210	231.553
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	128.361			128.361
	Andre aktiver	0	93	0	93
	Finansielle aktiver i alt	1.672.793	93	191.210	1.864.096
	<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
	Ejendomme	0	0	40.676	40.676
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	0	76	0	76
	Finansielle passiver i alt	0	76	0	76



VOR FRUE KIRKE,  
VORDINGBORG



## Noter

Note	1.000 kr.	Til og med 3 mdr. pr. 30.06.22	Over 3 mdr. og til og med 1 år 30.06.22	Over 1 år og til og med 5 år 30.06.22	Over 5 år 30.06.22	I alt 30.06.22
	<b>Restløbetid, finansielle instrumenter</b>					
25	<i>Finansielle aktiver:</i>					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	744.713	0	0	0	744.713
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	24.572	0	0	0	24.572
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	128.456	367.085	937.456	491.920	1.924.917
	Obligationer	0	1.217.748	473.151	0	1.690.899
	Aktiver i puljeordninger	134.471	0	0	0	134.471
	Afledte finansielle instrumenter	1.660	0	0	0	1.660
	<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>1.033.872</b>	<b>1.584.833</b>	<b>1.410.607</b>	<b>491.920</b>	<b>4.521.232</b>
	<i>Finansielle forpligtelser:</i>					
	Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	0	0
	Indlån og anden gæld	3.914.508	0	0	0	3.914.508
	Indlån i puljeordninger	134.471	0	0	0	134.471
	Efterstillet kapitalindskud	0	0	0	65.000	65.000
	Finansielle garantier	1.042.458	0	0	0	1.042.458
	Afledte finansielle instrumenter	1.551	0	0	0	1.551
	<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>5.092.988</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65.000</b>	<b>5.157.988</b>

		Til og med 3 mdr. 31.12.21	Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.21	Over 1 år og til og med 5 år 31.12.21	Over 5 år 31.12.21	I alt 31.12.21
	<i>Finansielle aktiver:</i>					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	600.300	0	0	0	600.300
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	40.371	0	0	0	40.371
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	95.571	358.110	871.784	453.797	1.779.262
	Obligationer	183.788	368.007	894.553	57.741	1.504.089
	Aktiver i puljeordninger	128.361	0	0	0	128.361
	Afledte finansielle instrumenter	93	0	0	0	93
	<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>1.048.484</b>	<b>726.117</b>	<b>1.766.337</b>	<b>511.538</b>	<b>4.052.476</b>
	<i>Finansielle forpligtelser:</i>					
	Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	0	0
	Indlån og anden gæld	3.467.924	0	0	0	3.467.924
	Indlån i puljeordninger	128.361	0	0	0	128.361
	Efterstillet kapitalindskud	0	0	0	65.000	65.000
	Finansielle garantier	968.359	0	0	0	968.359
	Afledte finansielle instrumenter	76	0	0	0	76
	<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>4.564.720</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65.000</b>	<b>4.629.720</b>

## Noter

Note	1.000 kr.	Aktivitet	Aktie-kapital	Egen-kapital	Resultat efter skat
26	<b>Koncern- og virksomhedsoversigt</b>				
	Lollands Bank - ejerandel 100 %	Bank	21.600	692.883	22.047
	<i>Konsoliderede virksomheder:</i>				
	Lollands Banks Ejendomme A/S *	Ejendoms-selskab	15.000	56.075	-2.085
	Det konsoliderede datterselskab er hjemmehørende i Nakskov				
	* I henhold til seneste årsrapport havde datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S samlede lejeindtægter for 4,9 mio. kr. Balancen udgjorde 56,5 mio. kr. De anførte værdier er 31. december 2021.				
27	<b>Begivenheder efter balancedagen</b>				
	Der er ikke indtrådt begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning som påvirker denne halvårsrapport.				
28	<b>Store aktionærer</b>				
	Sparekassen Sjælland Fyn, Isefjord Alle 5, 4300 Holbæk har meddelt at være i besiddelse af 269.285, stk. aktier svarende til 24,9 % af bankens aktiekapital.				
	AHJ A/S Amerikakajen 1, 4220 Korsør har meddelt at være i besiddelse af 109.200 stk. aktier svarende til 10,1 % af bankens aktiekapital.				



## Noter

### 29 Udlån, garantier og uudnyttede kreditter med nedskrivninger/hensættelser (opgjort i mio. kr.) Udviklingen i akkumulerede nedskrivninger på udlån i løbet af 2022

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	I alt 2021
Nedskrivninger på udlån primo	7	12	153	172	214
Nyudlån	2	3	18	23	23
Indfrieede lån	-1	-1	-19	-21	-20
Overførsel fra stadie 1 til 2	-1	1	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	2	-2	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	2	0	-2	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	3	-3	0	0
Ændringer i PD/LGD	-3	2	-9	-10	-14
Tidligere nedskrevet - nu endeligt tabt	0	0	-14	-14	-31
Nedskrivninger på udlån 30.06.	8	18	124	150	172
Heraf:					
Landbrug	1	2	20	23	22
Øvrige erhverv	4	8	49	61	71
Private	2	7	57	66	79
Nedskrivninger på udlån i alt	7	17	126	150	172

### Udviklingen i akkumulerede hensættelser til tab på garantier i løbet af 2022

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	I alt 2021
Hensættelser til tab på garantier primo	3	1	16	20	19
Nye garantiudstedelser	1	0	0	1	4
Indfrieede garantier	-1	0	-1	-2	-2
Overførsel fra stadie 1 til 2	-2	2	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-1	0	1	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	0	0	0	0
Ændring af PD/LGD	0	3	0	3	-1
Tidligere nedskrevet - nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Hensættelser til tab på garantier 30.06.	0	6	16	22	20
Heraf:					
Landbrug	0	0	0	0	0
Øvrige erhverv	0	4	10	14	12
Private	2	1	5	8	8
Hensættelser til tab på garantier i alt	2	5	15	22	20



## Noter

### 29 Udviklingen i akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditter i løbet af 2022

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	I alt 2021
Hensættelser på uudnyttede kredittilsagn primo	0	1	6	7	10
Nye kredittilsagn	0	0	0	0	2
Indfrieede kreditter	0	0	0	0	-1
Overførsel fra stadie 1 til 2	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	0	0	0	0
Ændring af PD/LGD	0	0	-2	-2	-3
Tidligere nedskrevet - nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditter 30.06.</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>8</b>
Heraf:					
Landbrug	0	0	0	0	1
Øvrige erhverv	0	1	2	3	5
Private	0	0	2	2	2
<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditter i alt</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>8</b>



## Noter

Note	mio. kr	Landbrug	Øvrige erhverv	Private	I alt 30.06.2022
30	<b>Kreditforringede udlån 30.06.2022</b>				
	Udlån og garantidebitorer	54	108	121	283
	Nedskrivninger og hensættelser	20	59	62	141
	Regnskabsmæssig værdi	33	49	59	141
	Værdi af sikkerheder	33	63	58	154
	Sum af udlån og garantidebitorer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerhed	11	32	18	61

		Landbrug	Øvrige erhverv	Private	I alt 31.12.2021
	<b>Kreditforringede udlån 31.12.2021</b>				
	Udlån og garantidebitorer	93	188	181	462
	Nedskrivninger og hensættelser	17	90	101	208
	Regnskabsmæssig værdi	76	98	80	254
	Værdi af sikkerheder	76	102	79	257
	Sum af udlån og garantidebitorer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerhed	47	68	38	153

	KONCERN		BANK	
	30.06. 2022	31.12. 2021	30.06. 2022	31.12. 2021
<b>NPL ratio</b>				
NPL	239.065	296.500	239.065	296.500
Eksposering	2.842.524	2.592.008	2.842.524	2.592.008
NPL ratio	8,4	11,4	8,4	11,4

Ved halvårets udgang udgjorde andelen af misligholdte lån i banken (NPL ratio) 8,4 %.



## Bankens hoved- og nøgletal

<i>Hovedtal i 1.000 kr.</i>	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2021
<b>Resultatopgørelse</b>						
Netto rente- og gebyrindtægter	100.929	93.587	94.340	91.291	86.153	186.941
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder før skat	1.769	1.683	-206	2.105	1.574	-2.085
Andre driftsindtægter	50	270	79	85	194	312
<b>Indtægter i alt</b>	<b>102.748</b>	<b>95.540</b>	<b>94.213</b>	<b>93.481</b>	<b>87.921</b>	<b>185.168</b>
Udgifter til personale og administration	71.859	66.436	63.485	60.770	59.333	131.823
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	79	600	691	957	799	1.188
Andre driftsudgifter	309	328	224	178	184	555
<b>Basisindtjening</b>	<b>30.501</b>	<b>28.176</b>	<b>29.813</b>	<b>31.576</b>	<b>27.605</b>	<b>51.602</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-15.948	-13.200	1.460	4.587	-9.502	-21.741
Kursreguleringer	-17.589	9.621	2.195	12.007	18.564	18.967
<b>Resultat før skat</b>	<b>28.860</b>	<b>50.997</b>	<b>30.548</b>	<b>38.996</b>	<b>55.671</b>	<b>92.310</b>
Skat	6.813	11.673	6.766	7.256	11.901	19.415
<b>Resultat efter skat</b>	<b>22.047</b>	<b>39.324</b>	<b>23.782</b>	<b>31.740</b>	<b>43.770</b>	<b>72.895</b>
<b>Balance</b>						
Udlån	1.924.917	1.769.885	1.794.778	1.827.685	1.751.191	1.779.262
Indlån	3.926.225	3.491.883	3.317.169	3.121.021	2.820.591	3.477.901
Indlån i puljeordninger	134.471	104.947	63.503	6.415	0	128.361
Efterstillet kapitalindskud	65.000	64.965	64.945	64.925	9.905	65.000
Egenkapital	694.100	654.682	576.282	531.259	494.311	688.253
Balance i alt	4.881.194	4.371.498	4.080.290	3.795.869	3.384.133	4.416.584
<b>Ikke-balanceførte poster</b>						
Garantier	1.042.458	894.743	820.361	729.038	693.726	968.359



MUSEUMSBANEN BANDHOLM-MARIBO



## Bankens hoved- og nøgletal (fortsat)

Nøgletal	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2021
<b>Solvens og kapital</b>						
Kapitalprocent	22,7%	21,2%	19,9%	17,8%	15,4%	22,9%
Kernekapitalprocent	20,3%	18,7%	17,4%	15,2%	15,0%	20,5%
<b>Indtjening</b>						
Egenkapitalforrentning før skat	4,2%	8,0%	5,4%	7,5%	11,7%	14,2%
Egenkapitalforrentning efter skat	3,2%	6,2%	4,2%	6,1%	9,2%	11,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,51	1,94	1,46	1,59	2,10	1,83
Afkastningsgrad	0,5%	0,9%	0,6%	0,9%	1,3%	1,7%
<b>Markedsrisiko</b>						
Renterisiko	1,8%	-0,1%	0,6%	0,8%	1,1%	0,5%
Valutaposition	0,2%	0,5%	0,5%	0,6%	2,5%	0,2%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Likviditet</b>						
Udlån i forhold til indlån	51,1%	54,8%	59,8%	65,4%	70,2%	54,1%
LCR (Liquidity Cover Ratio)	410,7%	533,0%	438,0%	391,0%	227,4%	587,0%
<b>Store engagementer</b>						
Summen af store engagementer	110,3%	112,9%	95,1%	105,9%	119,0%	117,5%
<b>Kreditrisiko</b>						
Andel af udlån med nedsat rente	1,1%	2,0%	4,5%	5,1%	5,6%	1,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,5%	7,6%	8,6%	8,4%	9,2%	6,5%
Periodens nedskrivningsprocent	-0,3%	-0,3%	0,0%	0,2%	-0,4%	-0,5%
<b>Udlån</b>						
Periodens udlånsvækst	8,2%	8,4%	-3,4%	-2,1%	4,5%	9,0%
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	2,7	3,1	3,4	3,5	2,6
<b>Medarbejdere</b>						
Gennemsnitligt antal medarbejdere	99	95	97	95	90	96
<b>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</b>						
Resultat efter skat	102,1	182,1	110,1	146,9	202,6	337,5
Resultat efter skat - udvandet	102,1	182,1	110,1	146,9	202,6	337,5
Indre værdi	3.213	3.031	2.668	2.460	2.288	3.181
Børskurs ultimo	2.990	2.430	1.760	1.540	1.630	2.870
Børskurs/indre værdi	0,9	0,8	0,7	0,6	0,7	0,9
Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	29,3	13,3	16,0	10,5	8,0	8,5
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

## Oplysninger om Lollands Bank

Lollands Bank A/S  
Nybrogade 3  
4900 Nakskov  
CVR-nr.: 36 68 48 28

Telefon: 54 92 11 33

[www.lollandsbank.dk](http://www.lollandsbank.dk)  
Mail: [kontakt@lobk.dk](mailto:kontakt@lobk.dk)

## Bestyrelse

Bestyrelsesformand, Preben Pedersen  
Næstformand, Jakob Mikkelsen  
Bestyrelsesmedlem, Jeanne Kruse  
Bestyrelsesmedlem, Lars Møller Andersen  
Bestyrelsesmedlem, Kim Pajor  
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, Thomas Søndergaard  
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, Michael Pedersen

## Direktion

Bankdirektør Allan Aaskov

## Revisionsudvalg

Revisionsudvalget udgøres af Lars Møller Andersen (formand) samt Preben Pedersen og Michael Pedersen.

## Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

## Normeringsudvalg

Normeringsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

## Risikoudvalg

Risikoudvalget udgøres af Lars Møller Andersen (formand) samt Preben Pedersen og Michael Pedersen.

## Revisor

EY Godkendt Revisionspartnerselskab