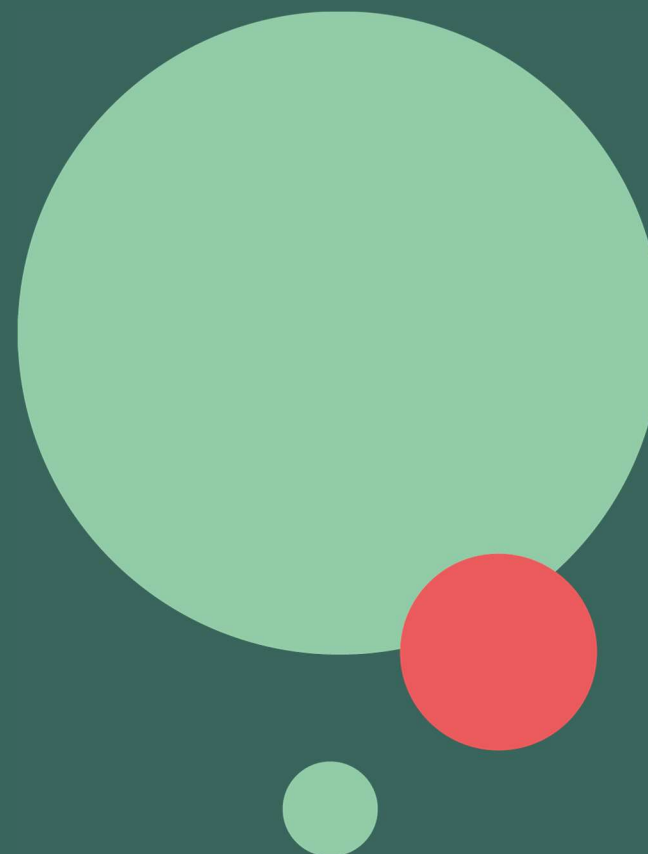


KVARTALSRAPPORT

1.-3. kvartal 2022



Indholdsfortegnelse

BERETNING

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

REGNSKAB

- 9 Resultatopgørelse for 1.-3. kvartal 2022
- 9 Totalindkomstopgørelse for 1.-3. kvartal 2022
- 10 Balance pr. 30. september 2022
- 11 Egenkapitalopgørelse for 1.-3. kvartal 2022
- 12 Pengestrømsopgørelse for 1.-3. kvartal 2022
- 13 Noter

Hoved- og nøgletal

(Mio. kr.)	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	Indeks	Året 2021
RESULTAT				
Netto rente- og gebyrindtægter	744,2	664,8	112	901,1
Kursreguleringer	70,9	38,9	182	61,1
Andre driftsindtægter	3,3	4,2	79	6,8
Udgifter til personale og administration	516,4	473,3	109	658,3
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	54,5	45,9	119	75,1
Andre driftsudgifter	0,9	1,0	90	1,4
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	5,1	6,1	84	8,3
Basisindtjening før nedskrivninger	251,7	193,8	130	242,5
Nedskrivninger på udlån mv.	31,6	-0,7	-	-5,5
Basisindtjening	220,1	194,5	113	248,0
Beholdningsresultat	-71,9	-1,1	6.536	7,4
Resultat før skat	148,2	193,4	77	255,4
Skat	27,4	41,1	67	52,9
Periodens resultat	120,8	152,3	79	202,5
BALANCE				
Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v.	13.666,7	10.697,2	128	10.889,8
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.700,8	13.856,1	99	13.959,2
Obligationer og aktier	1.472,4	2.673,7	55	2.310,3
Aktiver i alt	29.499,6	27.846,7	106	27.741,0
Indlån og anden gæld	26.099,4	24.111,2	108	24.435,1
Egenkapital	2.317,7	2.192,1	106	2.241,6

	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	Året 2021
NØGLETAL			
Kapitalprocent	21,2	20,6	21,6
Kernekapitalprocent	20,2	19,6	20,6
Egenkapitalforrentning før skat p.a. (%)	8,7	12,1	11,9
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. (%)	7,1	9,5	9,4
O/I-nøgle (omkostninger/indtjening)	69,3	72,7	75,0
Renterisiko (%)	1,6	2,4	1,5
Valutaposition (%)	4,6	2,9	3,0
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (%)	53,0	58,0	57,6
Udlån i forhold til egenkapital	5,9	6,3	6,2
Periodens udlånsvækst (%)	-1,9	0,3	1,1
Likviditetsdækning (LCR i %)	447,1	473,1	475,5
Summen af store eksponeringer (%)	11,4	11,8	11,4
Periodens nedskrivningsprocent	0,2	0,0	0,0
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	34,9	44,0	58,6
Indre værdi pr. aktie (kr.)	670,0	633,7	647,9
Udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	0,0	10,0
Børskurs	650,0	600,0	625,0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	18,6	13,6	10,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,0	0,9	1,0
Gennemsnitligt antal ansatte	473,0	460,0	459,0

Ledelsesberetning

- For 1.-3. kvartal 2022 har banken realiseret en basisindtjening før nedskrivninger på 251,7 mio. kr. Det er 57,9 mio. kr. mere end for samme periode sidste år.
- Indtjeningsvæksten skyldes høj aktivitet med formidlingen af realkreditlån, bankens investeringsprodukter og kundetilgang.
- Netto rente- og gebyrindtægter er steget 11,9 % og udgør 744,2 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration er i samme periode steget 9,1 % og udgør 516,4 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 31,6 mio. kr. svarende til 0,2 % af udlån og garantier.
- Beholdningsresultatet udgør et tab på 71,9 mio. kr. Resultatet er en konsekvens af periodens kraftige kursfald på obligationer og aktier.
- Periodens resultat før skat udgør 148,2 mio. kr., hvilket svarer til en forrentning af egenkapitalen på 8,7 % p.a.
- Periodens resultat udgør 120,8 mio. kr. svarende til 34,9 kr. pr. aktie.
- Ledelsen anser periodens basisindtjening og resultat for tilfredsstillende.
- Kapitalprocenten udgør 21,2 mod samlet kapitalkrav på 13,5 %.
- Ledelsen fastholder forventningen om et resultat efter skat for 2022 i niveauet 140-180 mio. kr.

Basisindtjeningen for 1.-3. kvartal 2022

Renteindtægter for 1.-3. kvartal 2022 udgør 321,6 mio. kr. Det er 7,2 mio. kr. mere end for samme periode sidste år. Renteudgifterne udgør 16,3 mio. kr., hvilket er et fald på 12,1 mio. kr. Nationalbanken har af to omgange hævet renten i 3. kvartal 2022 med i alt 1,25 procentpoint. Som følge heraf hævede banken i september renten på udlån og indlån og har varslet en renteforhøjelse gældende fra november 2022.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør 474,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 58,8 mio. kr. Væksten i gebyrindtægter skyldes primært høj aktivitet med formidling af realkreditlån. Stigningen i renteniveauet har betydet, at mange kunder har valgt at omlægge deres fastforrentede realkreditlån og på den måde nedbringe restgælden. Herudover har bankens investeringsprodukter og kundetilgang bidraget til stigningen i indtægter fra gebyrer og provisioner.

Afgivne gebyrer udgør 36,7 mio. kr., hvilket er på niveau med udgiften for samme periode sidste år.

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 744,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 11,9 %.

Kursreguleringer fra handelsaktiviteten er positivt påvirket af handel med obligationer og udgør en indtægt på 70,9 mio. kr. mod 38,9 mio. kr. for samme periode sidste år.

Udgifter til personale og administration er steget 9,1 % og udgør 516,4 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2022. Udover løn- og prisudvikling skyldes stigningen øgede udgifter til it og markedsføring.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 54,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 8,6 mio. kr.

Sat i forhold til indtægterne, er der brugt 69 øre på omkostninger for hver krone, der er tjent.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. udgør 31,6 mio. kr. for de første ni måneder af 2022. Det svarer til 0,2 % af bankens udlån og garantier. Den negative udvikling i samfundsøkonomien, med en kraftig stigning i renteniveauet og høj inflation, har endnu ikke givet banken øgede tab på udlån. Bankens kreditmodeller har imidlertid vist et mindre fald i kreditkvaliteten af eksponeringer siden årsskiftet. Det anses derfor for sandsynligt, at udviklingen vil øge bankens tab på både privat- og erhvervskunder over tid. Der er som følge heraf fastsat et ledelsesmæssigt skøn over effekten, som er tillagt nedskrivninger på udlån. Modsat har COVID-19 vist sig ikke at påvirke tabsniveauet i det omfang, vi tidligere har antaget. Tillægget til nedskrivningerne som følge af COVID-19 er som følge heraf blevet reduceret. Netto er der i 1.-3. kvartal 2022 tilbageført 5,0 mio. kr. vedrørende tillæg til nedskrivningerne.

Beholdningsresultatet

Beholdningsresultatet omfatter afkast af positionstagning i værdipapirer og sektoraktier og er kraftigt påvirket af kurstab på obligationer og aktier. For 1.-3. kvartal 2022 udgør beholdningsresultatet et tab på 71,9 mio. kr.

Skat

Skat af periodens resultat udgør 27,4 mio. kr. Den effektive skattesats udgør 18,5 %.

Periodens resultat

Periodens resultat udgør 120,8 mio. kr., hvilket er 31,5 mio. kr. mindre end for samme periode sidste år. Periodens resultat udgør 34,9 kr. pr. aktie.

Balance, risikoeksponering og kapitalforhold pr. 30. september 2022

Balancen er siden årsskiftet steget med 1.758,6 mio. kr. og udgør 29.499,6 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal. Denne stigning skyldes primært vækst i indlånet.

Udlånet udgør 13.700,8 mio. kr. Det er et fald på 258,4 mio. kr. siden årsskiftet. Faldet skyldes lav efterspørgsel efter banklån, kundernes omlægning af banklån til realkreditlån og for udlånet i Sverige fald i kursen på svenske kroner. Udlånet er samlet nedskrevet med 129,2 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2022.

Nedskrivninger og hensættelser er tillagt et ledelsesmæssigt skøn som følge af den økonomiske udvikling og COVID-19 på i alt 30,0 mio. kr. Dette skøn er forbundet med stor usikkerhed.

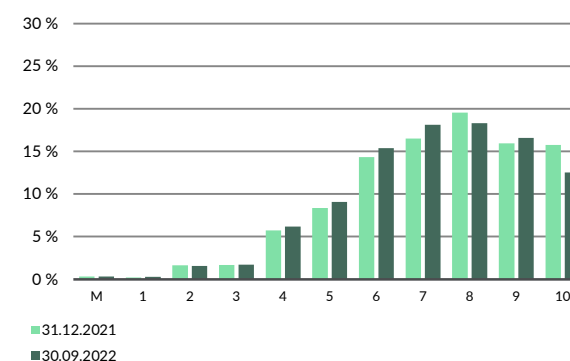
Den maksimale krediteksponering eksklusiv handelsbeholdningen udgør 39.554,9 mio. kr. pr. 30. september 2022. Heraf udgør garantier 5.061,1 mio. kr. og uudnyttede kreditter 7.180,7 mio. kr. Nedenstående tabel viser en fordeling af eksponeringen på typer af modparter.

MAKSIMAL KREDITEKSPONERING

(Mio. kr.)	30.09.2022	31.12.2021
Detail, Danmark	20.094,7	21.867,2
Detail, Sverige	3.168,3	3.110,6
Erhverv	2.560,7	2.524,9
Institut	343,6	330,5
Stat	13.387,6	10.587,5
I alt	39.554,9	38.420,7

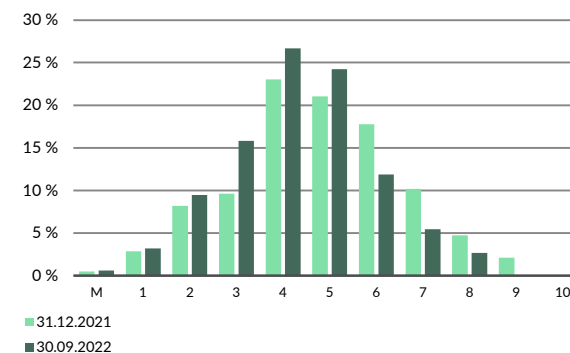
Eksponeringen mod privatkunder i Danmark (Detail, Danmark) er faldet 1.772,5 mio. kr. siden årsskiftet. Grafen nedenfor viser eksponeringen opdelt efter kreditkvalitet. 87,7 % af eksponeringen er placeret i risikoklasserne 5-10, hvor risikoen for tab er meget lille. Misligholdte eksponeringer (M) udgør 66,5 mio. kr. svarende til 0,3 %.

DETAILEKSPONERINGER I DANMARK



Detaileksponeringen i Sverige omfatter primært mindre banklån uden sikkerhed til privatkunder.

DETAILEKSPONERINGER I SVERIGE



Her er 44,3 % af eksponeringen er placeret i risikoklasse 5-10. Misligholdte eksponeringer udgør 19,5 mio. kr. Det svarer til 0,6 % af eksponeringen.

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

ERHVERVSEKSPONERINGEN

(Mio. kr.)	30.09.2022	31.12.2021
3 – utvivlsom god	177,8	177,7
2a – normal	1.288,0	1.266,3
2b – ingen væsentlige svaghedstegn	1.060,8	1.041,5
2c – væsentlige svaghedstegn	25,9	19,5
1 – OIK	8,2	19,9
Erhverv i alt	2.560,7	2.524,9

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

57,2 % af erhvervseksponeringen er placeret i kategorierne 3 og 2a, hvor sandsynligheden for tab anses for henholdsvis 'meget lav' og 'lav'.

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

Obligationsbeholdningen udgør 1.279,5 mio. kr.

OBLIGATIONER

(Mio. kr.)	30.09.2022	31.12.2021
Stat	49,4	47,7
Realkredit	1.230,1	2.096,2
Øvrige	0,0	0,0
Obligationer i alt	1.279,5	2.143,9

Beholdningen omfatter alene danske stats- og realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko.

Renterisikoen, der primært vedrører obligationsbeholdningen, udgør 35,5 mio. kr. ved udgangen af kvartalet. Det er en stigning på 5,2 mio. kr. siden årsskiftet.

Aktier m.v. udgør 192,9 mio. kr. Aktieeksponeringen, hvor ikke-afregnede handler medregnes, udgør 191,0 mio. kr. Aktierisikoen kan udtrykkes som et fald i markedsværdien på 12 % af aktieeksponeringen, svarende til en middel negativ markedsudvikling, og vil betyde et kurstab på 22,9 mio. kr.

Nettoeksponeringen i udenlandsk valuta udgør 99,3 mio. kr. mod 62,9 mio. kr. ved årsskiftet.

Indlånet udgør 26.099,4 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2022. Det er en stigning på 1.664,3 mio. kr. siden årsskiftet. Indlånet er fortsat langt større end likviditetsbehovet, og banken har som følge heraf en betydelig overskudslikviditet.

Det kortsigtede likviditetsmål (LCR) er opgjort til 447,1 %, mens det langsigtete likviditetsmål (NSFR) er opgjort til 208,1 %. For både LCR og NSFR gælder et lovgivningsmæssigt minimumskrav på 100 %.

Egenkapitalen udgør 2.317,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 76,1 mio. kr. siden årsskiftet. Stigningen skyldes primært periodens overskud reduceret med udbetalingen af udbytte for regnskabsåret 2021.

Kapitalgrundlaget er inklusive indregning af periodens overskud opgjort til 2.261,1 mio. kr. Det er en stigning på 80,5 mio. kr. siden årsskiftet. Risikoeksponeringen er i samme periode steget 590,8 mio. kr. og udgør 10.672,9 mio. kr. Af stigningen i risikoeksponeringen udgør lidt over 300 mio. kr. et tillæg til bankens interne modeller.

Kapitalprocenten udgør 21,2 og den egentlige kernekapitalprocent 20,2. Banken gør ikke brug af overgangsordningen vedrørende ændring i anvendt regnskabspraksis for nedskrivninger på udlån pr. 1. januar 2018.

KAPITALFORHOLD

(Mio. kr.)	30.09.2022	31.12.2021
Egentlig kernekapital	2.158,9	2.080,6
Kernekapital	2.158,9	2.080,6
Kapitalgrundlag	2.261,1	2.180,6
Samlet risikoeksponering	10.672,9	10.082,1
Egentlig kernekapitalprocent	20,2 %	20,6 %
Kernekapitalprocent	20,2 %	20,6 %
Kapitalprocent	21,2 %	21,6 %
Samlet krav til kapitalgrundlaget	13,5 %	12,2 %

Kravet til størrelsen af kapitalgrundlaget udgør 13,5 % af risikoeksponeringen. Heraf udgør solvensbehovet 9,7 procentpoint, det kombinerede bufferkrav 3,5 % procentpoint og kravet til nedskrivningsegne passiver 0,3 procentpoint. Forskellen til kapitalprocenten udgør 7,7 procentpoint, og svarer til 821,8 mio. kr. i kapital.

Gearingsgraden, der som minimum skal udgøre 3 % af de uvægtede eksponeringer, er opgjort til 6,5 % ved udgangen af 3. kvartal 2022.

Den indfasede del af kravet til nedskrivningsegne passiver udgør 12,8 % af risikoeksponeringen. Tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav på 3,5 %, udgør kravet 16,3 % af risikoeksponeringen. NEP-instrumenter i form af kapitalgrundlaget og udstedte senior non-preferred obligationer udgør 24,0 % af risikoeksponeringen, og overstiger dermed kravet med 7,7 procentpoint.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har fastsat fire grænseværdier, som det enkelte pengeinstitut, som udgangspunkt, skal holde sig indenfor. Tabellen på næste side viser tallene pr. 30. september 2022 for Lån & Spar og de fastsatte grænseværdier.

TILSYNSDIAMANTEN

	30.09.2022	Grænseværdi
Store eksponeringer	38,6 %	Mindre end 175 %
Udlånsvækst	-1,1 %	Mindre end 20 %
Ejendoms eksponering	0,4 %	Mindre end 25 %
Likviditet	451,5 %	Større end 100 %

Forventninger til fremtiden

Ledelsen fastholder den tidligere udmeldte forventning om et resultat efter skat for 2022 i niveauet 140-180 mio. kr.

Kontaktinformation

Eventuelle henvendelser bedes rettet til adm. direktør John Christiansen på telefon 33 78 20 37 eller bankdirektør Jesper Schiøler på telefon 33 78 23 30.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapport for perioden 1. januar – 30. september 2022 for Lån & Spar Bank A/S.

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

Det er vores opfattelse, at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. september 2022.

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 10. november 2022

Direktionen

John Christiansen
Adm. direktør

Jesper Schiøler
Bankdirektør

Bestyrelsen

Lars Qvistgaard
(Formand)

Gordon Ørskov Madsen
(1. næstformand)

Heino Kegel
(2. næstformand)

Jørn Rise Andersen

Michael Jacobsen

Preben Steenholdt Pedersen

Anni Pilgaard

Morten Norling Bæk

Carsten Mærsk Clausen

Klaus Jespersen

Karsten Poul Jørgensen

Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2021
Renteindtægter	128.680	368.533	122.803	371.144
Negative renteindtægter	887	32.925	12.024	31.412
Renteudgifter	24.593	72.818	22.644	68.532
Positive renteudgifter	9.405	56.532	17.623	40.152
Netto renteindtægter	112.605	319.322	105.758	311.352
Udbytte af aktier m.v.	12	2.614	16	2.131
Gebyrer og provisionsindtægter	160.065	474.697	144.185	415.895
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	12.098	36.687	11.798	37.757
Netto rente- og gebyrindtægter	260.584	759.946	238.161	691.621
2 Kursreguleringer	-5.166	-16.828	3.423	10.936
Andre driftsindtægter	1.339	3.360	2.282	4.254
Udgifter til personale og administration	174.593	516.429	152.690	473.290
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	18.724	54.491	18.474	45.850
Andre driftsudgifter	294	880	341	1.024
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	16.210	31.618	1.114	-681
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1.990	5.102	2.212	6.091
3 Resultat før skat	48.926	148.162	73.459	193.419
Skat	9.713	27.396	15.497	41.158
Periodens resultat	39.213	120.766	57.962	152.261
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	11,3	34,9	16,7	44,0

Totalindkomstopgørelse

Note (1.000 kr.)	3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2021
Periodens resultat	39.213	120.766	57.962	152.261
Valutakursregulering af udenlandske enheder	-50.891	-186.839	-15.237	-33.050
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	50.811	186.887	14.926	32.674
Skat af anden totalindkomst	-2.051	-9.769	-649	-1.135
Anden totalindkomst efter skat	-2.131	-9.721	-960	-1.511
Periodens totalindkomst	37.082	111.045	57.002	150.750

Balance pr. 30. september 2022

Note (1.000 kr.)	30. september 2022	31. december 2021	Note (1.000 kr.)	30. september 2022	31. december 2021
AKTIVER			PASSIVER		
4 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	13.343.942	10.568.490	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	207.025	37.802
4 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	322.751	321.281	Indlån og anden gæld	26.099.358	24.435.103
4 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.700.811	13.959.223	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	300.000	300.000
Obligationer til dagsværdi	1.279.497	2.143.872	Aktuelle skatteforpligtelser	36.531	19.879
Aktier m.v.	192.941	166.461	Andre passiver	414.200	562.696
Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	16.134	19.032	Periodeafgrænsningsposter	806	1.222
Immaterielle aktiver	118.858	120.800	Gæld i alt	27.057.920	25.356.702
Grunde og bygninger, i alt	200.311	205.496	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	8.774	8.774
- Domicilejendomme	200.311	205.496	Hensættelser til udskudt skat	0	21.735
Øvrige materielle aktiver	26.976	25.625	Hensættelser til tab på garantier	6.996	4.708
Udskudte skatteaktiver	4.580	0	Andre hensatte forpligtelser	8.172	7.462
Andre aktiver	281.490	178.405	Hensatte forpligtelser i alt	23.942	42.679
Periodeafgrænsningsposter	11.304	32.343	Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
Aktiver i alt	29.499.595	27.741.028	Aktiekapital	347.219	347.219
			Værdireguleringer	54.502	64.574
			- Opskrivningshenslæggelser	66.435	69.108
			- Valutaomregningsreserve	-11.933	-4.534
			Andre reserver	8.412	11.310
			- Lovpligtige reserver	8.412	11.310
			Overført overskud	1.907.600	1.783.822
			Foreslået udbytte	0	34.722
			Egenkapital i alt	2.317.733	2.241.647
			Passiver i alt	29.499.595	27.741.028

5 Eventualforpligtelser

6 Andre forpligtende aftaler

Egenkapitalopgørelse for 1.-3. kvartal 2022

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Valutaom- regnings- reserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2022							
Egenkapital, 1. januar	347.219	69.108	-4.534	11.310	1.783.822	34.722	2.241.647
Periodens resultat	0	0	0	5.102	115.664	0	120.766
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-8.000	8.000	0	0
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-186.839	0	0	0	-186.839
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	186.887	0	0	0	186.887
Skat af anden totalindkomst	0	-2.673	-7.447	0	352	0	-9.768
Anden totalindkomst i alt	0	-2.673	-7.399	-8.000	8.352	0	-9.720
Totalindkomst i alt for perioden	0	-2.673	-7.399	-2.898	124.016	0	111.046
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-27.791	0	-27.791
Salg af egne aktier	0	0	0	0	27.433	0	27.433
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-34.602	-34.602
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	120	-120	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	-238	-34.722	-34.960
Egenkapital, 30. september	347.219	66.435	-11.933	8.412	1.907.600	0	2.317.733

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

Pengestrømsopgørelse for 1.-3. kvartal 2022

(1.000 kr.)	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021
Periodens resultat før skat	148.162	193.419
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	54.491	45.850
Andre poster uden likviditetseffekt	-4.784	-6.328
Betalte skatter	-46.828	-15.763
Ændring i driftskapital	2.706.456	2.902.689
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.857.497	3.119.867
Køb af immaterielle aktiver	-29.528	-40.616
Køb af materielle aktiver	-10.603	-4.859
Salg af materielle aktiver	0	501
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	8.000	6.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-32.131	-38.974
Afdrag på leasinggæld	-13.484	-13.110
Køb af egne aktier	-27.791	-7.437
Salg af egne aktier	27.433	9.731
Udbetalt udbytte	-34.602	-27.650
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-48.444	-38.466
Likviditetsforskydning, netto	2.776.922	3.042.427
Likvider, 1. januar	10.889.771	7.654.755
Likvider, 30. september	13.666.693	10.697.182
Likvider, 30. september		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	13.343.942	10.393.408
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	322.751	303.774
I alt	13.666.693	10.697.182

Kreditfaciliteter:

Bankens ikke-udnyttede kreditfaciliteter udgør 12.175 t.kr. (30.09.2021: 11.498 t.kr.) heraf 12.175 t.kr. mod sikkerhed i værdipapirer (30.09.2021: 11.498 t.kr.)

Noter

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten 2021. For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis henvises til årsrapporten 2021 side 47-53.

Regnskabsmæssige estimater og skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med estimater og skøn. De fremtidige resultater vil derfor blive påvirket i det omfang, at de faktiske forhold viser sig at afvige fra tidligere estimater og skøn. Estimater og skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige. Principperne for udøvelse af regnskabsmæssige skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, er uændrede i forhold til tidligere år. De væsentlige regnskabsmæssige skøn knytter sig til området nedskrivninger på udlån.

Nedskrivninger på udlån

For alle finansielle aktiver, som måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst, foretages nedskrivninger baseret på det forventede kreditab. For kreditforringede udlån foretages en manuel og individuel beregning af det forventede kreditab, mens det forventede kreditab 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.

Note

Som følge af COVID-19 tilpassede ledelsen i 2019 metoderne til justering af nedskrivningerne på udlån for fremtidige økonomiske forhold. COVID-19 anses ikke længere for at udgøre en samfundskritisk sygdom, og den forventede stigning i tabsniveauet på udlånet er udeblevet. Der er dog stadig risiko for, at tilbagebetalingen af hjælpepakkerne kan betyde en marginal stigning i tab på udlån til erhvervskunder. Ledelsen har derfor vurderet, at der ikke er grundlag for at opretholde tillægget til nedskrivningerne for privatkunder. Herudover er effekten for erhvervskunderne revurderet. Krigen i Ukraine har modsat betydet en væsentlig forværring af samfundsøkonomien med store stigninger i renteniveauet og meget høj inflation fra bl.a. energi og fødevarer. Denne udvikling har endnu ikke givet banken øgede tab på udlån. Pres på kundernes rådighedsbeløb og fald i ejendomspriserne vurderes at øge bankens risiko for tab på udlån til både privat- og erhvervskunder. Som følge heraf er der foretaget en justering af nedskrivningerne.

For kreditforringede udlån (stadie 3) har vi fastholdt justeringen af beregningen af det forventede tab, hvor der i højere grad lægges vægt på det negative scenarie i udregningen. Herudover foretages et større fradrag i værdien af sikkerheder, og forventningen til kundens betalinger til afvikling af gælden er reduceret. Da ændringen blev indført i 2019 øgede det nedskrivninger på udlån med ca. 4 mio. kr. For øvrige udlån (stadie 1 og 2) er nedskrivningerne justeret ud fra en antagelse om en større sandsynlighed for tab - end de statistiske modeller aktuelt tilsiger - kombineret med en antagelse om et højere forventet tab i procent af eksponeringen. Justeringen vedrørende COVID-19 udgjorde tidligere i alt 35,0 mio. kr. for bankens privat- og erhvervskunder. Ved udgangen af 3. kvartal 2022 er tillægget fastsat til 6,0 mio. kr., og knytter sig alene til erhvervskunder. Tillægget til nedskrivningerne som følge af udviklingen i samfundsøkonomien er fastsat til 24,0 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2022. Ved opgørelsen heraf er der opstillet scenarier for nedgangen i kundernes rådighedsbeløb, som følge af stigende udgifter til renter, energi og fødevarer. Baseret på bankens historik for misligholdelser korreleret med rådighedsbeløbet er faldet i rådighedsbeløbet herefter omsat til en stigning i sandsynligheden for tab. Stigningen i størrelsen af tabet givet misligholdelse er primært baseret på scenarier for prisfald på boliger.

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 2022	1.-3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2021
Obligationer	-37.184	-30.531	-4.033	-13.955
Aktier	-1.646	-8.747	2.038	11.282
Valuta	4.517	10.109	4.413	10.830
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter i alt	29.147	12.341	1.005	2.779
I alt	-5.166	-16.828	3.423	10.936

3 RESULTAT FØR SKAT

Basisindtjening	75.648	220.053	74.506	194.519
Beholdningsresultat, i alt	-26.722	-71.891	-1.047	-1.100
- Netto renteindtægter	4.142	13.990	5.516	25.338
- Udbytte af aktier mv.	0	1.803	19	1.517
- Kursreguleringer	-30.864	-87.684	-6.582	-27.955
Resultat før skat	48.926	148.162	73.459	193.419

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
2022				
Nedskrivninger, 1. januar	18.815	59.029	45.938	123.782
Periodens nedskrivninger	6.656	17.575	26.343	50.574
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	6.241	5.757	25.987	37.985
Valutakursregulering	-426	-1.942	-895	-3.263
Nedskrivninger, 30. september	18.804	68.905	45.399	133.108

Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker	3.830
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	121
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	129.157
Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt	133.108

2021

Nedskrivninger, 1. januar	16.187	73.851	57.026	147.064
Periodens nedskrivninger	3.039	12.787	25.954	41.780
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	1.871	19.925	37.578	59.374
Valutakursregulering	-72	-485	-149	-706
Nedskrivninger, 30. september	17.283	66.228	45.253	128.764

Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker	2.973
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	111
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	125.680
Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt	128.764

Noter

Note		
5	EVENTUALFORPLIGTELSE	
(1.000 kr.)	30. september 2022	31. december 2021
Garantier		
Finansgarantier	674.469	509.810
Tabsgarantier for realkreditlån	2.260.960	2.854.561
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.600.169	2.268.448
Øvrige garantier	525.491	749.912
I alt	5.061.089	6.382.731

Uudnyttede kredittilsagn

I det omfang, kunderne udnytter endnu ikke udnyttede tilsagn om kredit, vil der ske et træk på bankens likviditet. Udnyttede kreditter udgør 7.104.431 t.kr. (31.12.2021: 7.266.871 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 18.007 t.kr.
(31.12.2021: 18.872 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. Bankens forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på bankens finansielle stilling.

Note		
6	ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER	
(1.000 kr.)	30. september 2022	31. december 2021
Sikkerhedsstillelse	12.175	11.728
Medarbejderforpligtelse ved alvorlig sygdom eller død	2.283	2.228
Forpligtelse ved udtræden af datacentral	511.000	511.000
Andre forpligtende aftaler i alt	525.458	524.956

7 SEGMENTOPLYSNINGER, GEOGRAFISK

(1.000 kr.)	Antal ansatte	Omsætning	Resultat før skat	Modtagne offentlige tilskud	Skat
1.-3. kvartal 2022					
Danmark					
Lån & Spar Bank A/S, bankvirksomhed	447	725.302	144.069	0	26.496
Invest Administration A/S, datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, investeringsforvaltningsselskab	10	19.154	6.545	0	1.443
Sverige					
Lån & Spar Bank Sverige, filial af Lån & Spar Bank A/S, bankvirksomhed	26	88.363	4.093	0	900

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