

Lillesands Sparebank - Kvartalsrapport for 1. kvartal 2011

Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 31.03.2011 er som følger: (Sammenlignet med samme periode i fjor)

- Noe svakere driftsresultat
- Noe lavere rentenetto enn samme periode i fjor
- Noe lavere driftskostnader enn samme periode i fjor
- Moderat utlånsvekst
- Moderat innskuddsvekst (Økt innskuddsdekning)
- Svært lave tap
- God likviditet
- Fortsatt god soliditet

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1 kvartal var forvaltningskapitalen på 2.276,2 mill kroner. Dette er en økning på 71,5 mill kroner eller 3,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor, mot en økning på 4,9 % forrige år. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 56,1 mill kroner, eller 2,4 %. Pr.31.03. er 100,0 mill kroner av boliglånporteføljen overført til Verd Boligkreditt AS.

Innskudd

Innskudd fra kunder var pr 31.03.2011 på 1.455,2 mill kroner, hvilket er en økning på 58,1 mill kroner, eller 4,2 % fra 31.03.2010, mot en økning på 4,1 % forrige år. Fra årsskiftet er innskuddene redusert med 2,4 %. Innskuddsdekningen pr 31.03.2011 er 73,7 %, mot 72,3 % på samme tidspunkt i fjor, og 76,2 % ved årsskiftet.

Utlån

Brutto utlån pr 31.03.2011 utgjorde 1.973,6 mill kroner, som er en vekst på 41,1 mill kroner, eller 2,1 % fra samme tidspunkt i fjor, mot en økning på 9,7 % året før. Hensyntatt det som er overført av boliglån til Verd Boligkreditt, er den reelle vekst på 7,3 %. Siden årsskiftet er utlånene økt med 16,9 mill kroner, eller 0,9 %. Vi har hatt en noe lavere etterspørsel etter lån i første kvartal i år sammenlignet med tidligere. Banken har alltid holdt en nøktern kredittrisikoprofil, og har i perioden ikke endret denne.

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon har vært tilfredsstillende hittil i år. For å sikre en god og stabil likviditet har vi 518 mill kroner i innlån fra penge og kredittmarkedet, som er en reduksjon på 4 mill kroner fra samme tidspunkt i fjor. I tillegg har vi en trekkrettighet på 75 mill kroner i DnB Nor ASA. Samlede plasseringer i kasse og bank utgjorde 193,3 mill kroner pr 31.03.2011. Innlån fra penge- og kredittmarkedet har en løpetid fra 3 til 7 år. I mars måned innfridde vi et obligasjonslån på 30 mill.kroner

Verdipapirer

Bankens verdipapirportefølje beløper seg ved utgangen av 1 kvartal 2011 til 92,1 mill. kroner. Markedsverdien av bankens verdipapirportefølje er fortsatt høyere enn bokført verdi. Hittil i år har vi ikke foretatt oppskrivninger på obligasjonsbeholdningen.

Resultatregnskapet

Driftsresultatet av ordinær drift før skatt pr. 1 kvartal 2011 er på 5,3 mill kroner, hvilket utgjør 0,92 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende driftsresultat utgjorde i fjor 5,5 mill kroner, eller

1,02 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter skattekostnad er resultat hittil i år 3,7 mill kroner, eller 0,65 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 3,9 mill kroner og 0,73 % i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter beløper seg til 9,4 mill kroner pr. 1 kvartal 2011, hvilket er en reduksjon på 497.000 kroner i forhold til samme periode i fjor. Rentenettoen er i prosent i samme periode redusert fra 1,80 % i fjor til 1,65 % i år. Netto andre driftsinntekter hittil i år utgjør 1,6 mill kroner, tilsvarende 0,28 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,31 % i fjor.

Driftskostnader av betydning for regnskapet periodiseres. Bankens samlede driftskostnader er redusert med 0,27 mill kroner i forhold til i fjor og utgjør 5,8 mill kroner. Dette utgjør 1,01 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,10 % i fjor. De reduserte driftskostnadene er i hovedsak datakostnader. Driftskostnadene utgjorde 52,4 % av netto inntekter pr 31.03.2011 mot 52,5 % i fjor.

Driftsresultatet er noe svakere enn tilsvarende periode i fjor. Svekket rentenetto og lav avkastning av vår egenkapital er en medvirkende årsak til dette.

Regnskapet er ikke revidert.

Tap

Lillesands Sparebank har verken foretatt gruppenedskrivninger eller individuelle nedskrivninger i første kvartal 2011. Netto misligholdt lån utgjør 14,0 mill kroner, eller 0,71 % av brutto utlån. Tilsvarende tall på samme tidspunkt i fjor utgjorde 7,7 mill kroner. Økningen skyldes imidlertid at enkelte sikre boliglånskunder har hatt overtrekk av mindre betydning på andre brukskonti i mer enn en måned. Dette representerer etter styrets mening ikke noen økt tapsrisiko for banken.

Tapsutviklingen:

(i 1000 kroner)	31.03.11	31.03.10	31.12.10
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dager)	14.654	8.812	10.328
- individuelle nedskrivninger på disse	643	1.081	975
= Netto misligholdte lån	14.011	7.731	9.353
Brutto tapsutsatte lån for øvrig	1.490	7.421	1.324
- individuelle nedskrivninger på disse	750	446	500
= Netto tapsutsatte lån for øvrig	740	6.975	824

Tapskostnader

Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-82
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	
+ periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning for	
+ periodens endring som følge av amortiseringseffekten	-82
+ periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell nedskrivning for	
- periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0
= periodens tapskostnad (-inntekt)	0

Soliditet

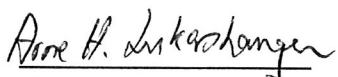
Bankens soliditet er meget tilfredsstillende. Sparebankens fond utgjør 277,5 mill kroner pr 31.03.2011. Dette gir en kapitaldekning på 24,18 %, uten at overskuddet hittil i år på 3,7 mill kroner er lagt til. Myndighetens krav til kapitaldekning er på 8%.

Utsikter for resten av året

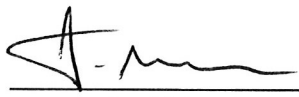
Vi har for 2011 budsjettert med et driftsresultat som er noe bedre enn det vi har oppnådd hittil i år. Konkurransen i markedet er stor, hvilket medfører betydelige utfordringer i forhold til å opprettholde marginene. Selv om vi tar høyde for noe økte tap resten av året, regner banken med at tapene i 2011 fortsatt vil ligge på et lavt nivå. Styret regner med at resultatet i 2011 vil øke noe i forhold til resultatet i første kvartal. Det må likevel tas høyde for at våre vurderinger for 2011 i betydelig grad er usikre.

Lillesand, 26.april 2011

I styret for Lillesands Sparebank



Arne H. Lukashaugen



Torkil S. Mogstad



Kirsten Engeset



Signe Ann Jørgensen



Anne Brit Gundersen

RESULTATREGNSKAP (1000kroner)	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010	1.KV.2011	1.KV.2010
Renteinntekter og lignende inntekter	22.142	20.812	87.423	22.142	20.812
Rentekostnader og lignende kostnader	-12.715	-10.888	-47.452	-12.715	-10.888
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	9.427	9.924	39.971	9.427	9.924
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	7	291	712	7	291
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.800	1.669	7.422	1.800	1.669
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-462	-432	-1.534	-462	-432
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	84	27	423	84	27
Andre driftsinntekter	180	48	411	180	48
Netto andre driftsinntekter	1.609	1.603	7.434	1.609	1.603
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-4.519	-4.935	-18.529	-4.519	-4.935
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-226	-177	-905	-226	-177
Andre driftskostnader	-1.037	-936	-3.471	-1037	-936
Sum driftskostnader	-5.782	-6.048	-22.905	-5.782	-6.048
Resultat før tap	5.254	5.479	24.500	5.254	5.479
Tap på utlån, garantier mv.	14	2	-2.006	14	2
Oppskrivning på verdipapirer	-	-	3.466	0	0
Resultat av ordinær drift før skatt	5.268	5.481	25.960	5.268	5.481
Skatt på ordinært resultat	-1.527	-1.590	-7.081	-1.527	-1.590
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.741	3.891	18.879	3.741	3.891
BALANSE (1000 Kroner)	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010		
Konter og fordringer på sentralbanker	58.259	58.945	57.855		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	135.073	112.625	215.587		
Utlån til og fordringer på kunder	1.973.580	1.932.468	1.956.682		
-Individuelle nedskrivninger	-1.393	-1.527	-1.475		
-Gruppenedskrivninger	-9.500	-8.000	-9.500		
Netto utlån til og fordringer på kunder	1.962.687	1.922.941	1.945.707		
Sertifikater, obligasjoner og andre renteb.verdipapirer	72.607	67.453	67.590		
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	19.536	13.584	19.536		
Varige driftsmidler	11.717	11.795	11.647		
Andre eiendeler	6.710	8.087	5.447		
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	9.607	9.236	8.911		
SUM EIENDELER	2.276.196	2.204.666	2.332.280		
Gjeld til kredittinstitusjoner	188.811	243.137	218.444		
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.455.189	1.397.071	1.490.460		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	329.591	279.256	329.447		
Annen gjeld	7.971	7.551	10.149		
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	10.997	9.766	3.689		
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	2.409	4.441	2.409		
SUM GJELD	1.994.968	1.941.222	2.054.598		
Sparebankens fond	277.487	259.553	277.682		
Udisponert overskudd	3.741	3.891	0		
Sum egenkapital	281.228	263.444	277.682		
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.276.196	2.204.666	2.332.280		
Garantier	57.492	68.512	56.845		
Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltnings	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010		
Renteinntekter og lignende inntekter	3,89	3,78	3,86		
Rentekostnader og lignende kostnader	-2,24	-1,98	-2,09		
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1,65	1,80	1,77		
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,00	0,05	0,03		
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,32	0,30	0,33		
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,08	-0,08	-0,07		
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	0,01	0,01	0,02		
Andre driftsinntekter	0,03	0,01	0,02		
Netto andre driftsinntekter	0,28	0,31	0,33		
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-0,79	-0,90	-0,82		
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-0,04	-0,03	-0,04		
Andre driftskostnader	-0,18	-0,17	-0,15		
Sum driftskostnader	-1,01	-1,10	-1,01		
Resultat før tap	0,92	1,02	1,08		
Tap på utlån, garantier mv.	0,00	0,00	-0,09		
Oppskrivning på verdipapirer	0,00	0,00	0,15		
Resultat av ordinær drift før skatt	0,92	1,02	1,14		
Skatt på ordinært resultat	-0,27	-0,29	-0,29		
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,65	0,73	0,83		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.305,6 MIL	2.229,8 MILL	2.266,9 MILL		