



►► Kvartalsrapport Q1 2012

 Lillesands Sparebank

Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 31.3.2012 er som følger: (Sammenlignet med årsskiftet)

- Tilnærmet samme driftsresultat som samme periode i fjor
- Noe lavere rentenetto enn samme periode i fjor
- Noe høyere driftskostnader enn samme periode i fjor
- Økt utlånsvekst
- Svært lave tap
- God likviditet
- Fortsatt god soliditet

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen på 2 417 261. Dette er en økning på 141 068 eller 6,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor, mot en økning på 3,2 % forrige år. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 639, eller 0,03 %. Pr. 31.3. er 124 216 av boliglånporteføljen overført til Verd Boligkreditt AS.

Innskudd

Innskudd fra kunder var pr 31.3.2012 på 1 540 032, hvilket er en økning på 84 843, eller 5,83 % fra 31.3.2011, mot en økning på 4,2 % forrige år. Fra årsskiftet er innskuddene redusert med 1,7 %. Innskuddsdekningen pr 31.3.2012 er 70,7 %, mot 73,7 % på samme tidspunkt i fjor, og 74,9 % ved årsskiftet.

Utlån

Brutto utlån pr 31.3.2012 utgjorde 2 177 864, som er en vekst på 204 284, eller 10,35 % fra samme tidspunkt i fjor, mot en økning på 2,1 % året før. Hensyn tatt det som er overført av boliglån til Verd Boligkreditt, er den reelle vekst på 11,18 %. Siden årsskiftet er utlånene økt med 96 384, eller 4,63 %. 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 560 000 i innlån fra penge og kredittmarkedet, som er en økning på 42 000 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 109 578 pr 31.3.2012. Innlån fra penge- og kredittmarkedet har en løpetid fra 1 til 4 år.

Verdipapirer

Bankens verdipapirportefølje beløper seg ved utgangen av 1 kvartal 2012 til 79 662. 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 2012 er på 5 276, hvilket utgjør 0,88 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende driftsresultat utgjorde i fjor 5 265, eller 0,93 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter skattekostnad er resultat hittil i år 3 774, eller 0,63 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 3 738 og 0,66 % i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter beløper seg til 9 913 pr. 1 kvartal 2012, hvilket er en økning på 489 i forhold til samme periode i fjor. Rentenettoen er i prosent i samme periode redusert fra 1,66 % i fjor til 1,65 % i år. Netto andre driftsinntekter hittil i år utgjør 2 134, tilsvarende 0,36 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,28 % i fjor.

Driftskostnader av betydning for regnskapet periodiseres. Bankens samlede driftskostnader er økt med 979 i forhold til i fjor og utgjør 6 762. Dette gjelder i hovedsak økt avsetning til pensjon og økte

datakostnader. I 2011 mottok vi 182 i refusjon på sykelønn, dette gir utslag ved sammenligning med 2012. Dette utgjør 1,13 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,02 % i fjor. Driftskostnadene utgjorde 56,6 % av netto inntekter pr 31.3.2012 mot 52,41 % i fjor.

Regnskapet er ikke revidert.

Tap

Netto misligholdt lån utgjør 15 694, eller 0,72 % av brutto utlån. Tilsvarende tall på samme tidspunkt i fjor utgjorde 14 011.

Tapsutviklingen:

(i 1000 kroner)	31.3.12	31.3.11	31.12.11
Brutto misligholdte lån (restanse over 30 dager)	16 777	14 654	14 562
- individuelle nedskrivninger på disse	1 083	643	1 083
= Netto misligholdte lån	15 694	14 011	13 478
Brutto tapsutsatte lån for øvrig	3 388	1 490	781
- individuelle nedskrivninger på disse	580	750	580
= Netto tapsutsatte lån for øvrig	2 808	740	201

Tapskostnader

Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	
+ periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning for	0
+ periodens endring som følge av amortiseringseffekten	7
+ periodens konstaterte tap som det tidligere år <i>ikke</i> er foretatt individuell nedskrivning for	0
- periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0
= periodens tapskostnad (-inntekt)	7

Soliditet

Bankens soliditet er meget tilfredsstillende. Sparebankens fond utgjør 285 419 pr 31.12.2012. Dette gir en kapitaldekning på 24,12 %, uten at overskuddet hittil i år på 3 774 er lagt til. Myndighetens krav til kapitaldekning er på 8 %.

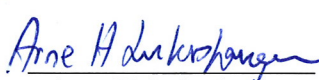


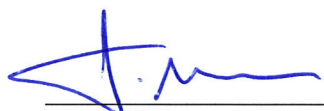
Utsikter for resten av året

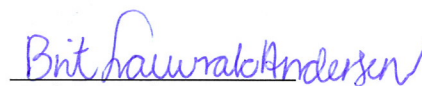
Vi har god styringsfart inn i 2012 når det gjelder aktivitetsnivå. Konkurransen i markedet er stor, hvilket medfører betydelige utfordringer i forhold til å opprettholde marginene. Norges Bank endret renten i mars måned og Lillesands Sparebank har fulgt etter. Det er forventet at rentenivået i Norges Bank vil holde seg på samme nivå en stund fremover


Lillesand, 12. april 2012

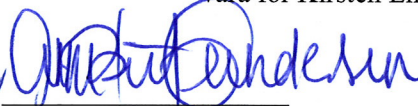
I styret for Lillesands Sparebank


Arne H. Lukashaugen


Torkil S. Mogstad


Brit L. Andersen
vara for Kirsten Engeset


Signe Ann Jørgensen


Anne Brit Gundersen

Resultatregnskap (alle tall i tusen)	31.3.2012	31.3.2011	31.12.2011	Q1 2012	Q1 2011
1. Renteinntekter og lignende inntekter	25.302	22.142	93.081	25.302	22.142
2. Rentekostnader og lignende kostnader	15.389	12.718	53.843	15.389	12.718
I Netto rente- og provisjonsinntekter	9.913	9.424	39.238	9.913	9.424
3. Utbytte og andre innt.av vp. med variabel a	61	7	726	61	7
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktj	2.496	1.800	7.823	2.496	1.800
5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktj	409	462	1.572	409	462
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre ren	-81	84	-223	-81	84
7. Andre driftsinntekter	68	180	496	68	180
Sum andre inntekter	2.134	1.610	7.250	2.134	1.610
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.433	4.519	20.544	5.433	4.519
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og	225	226	1.035	225	226
10. Andre driftskostnader	1.104	1.037	4.211	1.104	1.037
Sum driftskostnader	6.762	5.782	25.789	6.762	5.782
Resultat før tap	5.285	5.251	20.699	5.285	5.251
11. Tap på utlån, garantier mv	10	-14	1.379	10	-14
12. Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap			177		
Resultat etter tap	5.276	5.265	19.143	5.276	5.265
13. Skatt på ordinært resultat	1.502	1.527	6.206	1.502	1.527
II Resultat av ordinær drift etter skatt	3.774	3.738	12.937	3.774	3.738

Balanse (alle tall i tusen)	31.3.2012	31.3.2011	31.12.2011
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	64.469	58.259	99.917
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusj	74.268	135.073	120.496
4. Utlån til og fordringer på kunder	2.165.693	1.962.687	2.069.316
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebæ	57.387	72.607	72.492
7. Aksjer, andeler og andre vp. med variabel a	22.275	19.536	21.983
10. Immatrielle eiendeler	85		85
11. Varige driftsmidler	15.114	11.717	14.800
12. Andre eiendeler	8.471	6.708	9.537
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptj	9.500	9.607	9.305
Sum eiendeler	2.417.261	2.276.193	2.417.932
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	122.264	188.811	155.462
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1.540.032	1.455.189	1.558.114
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	439.657	329.591	399.661
17. Annen gjeld	7.814	7.971	9.914
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente	13.561	10.997	4.076
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpli	2.130	2.409	2.130
Sum gjeld	2.125.458	1.994.967	2.129.357
22. Opptjent egenkapital	288.029	277.487	288.574
27. Udekket tap / udisponert overskudd	3.774	3.738	-
Sum egenkapital	291.803	281.226	288.574
Sum gjeld og egenkapital	2.417.261	2.276.193	2.417.932

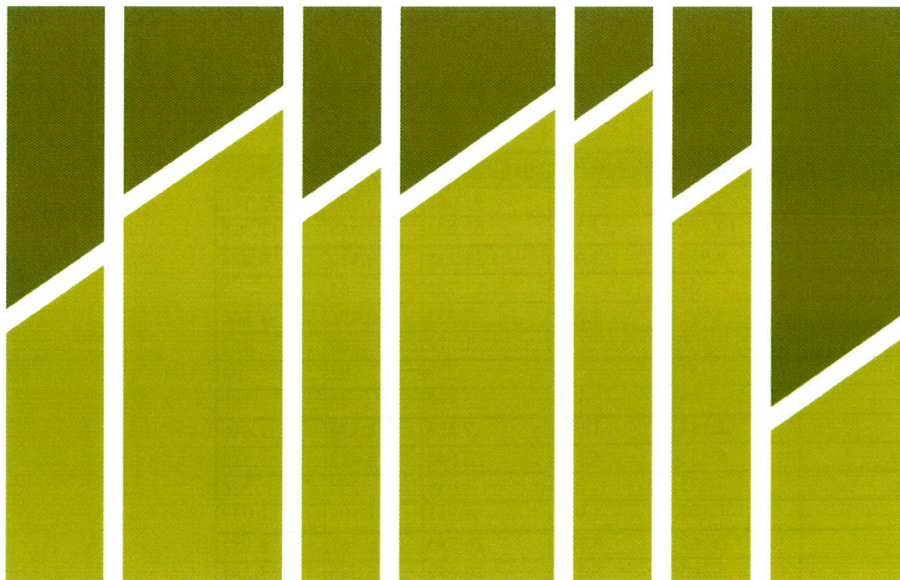
	31.3.2012	31.3.2011	31.12.2011
1. Renteinntekter og lignende inntekter	4,21	3,89	4,00
2. Rentekostnader og lignende kostnader	2,56	2,24	2,31
I Netto rente- og provisjonsinntekter	1,65	1,66	1,69
3. Utbytte og andre innt.av vp. med variabel a	0,01	0,00	0,03
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktj	0,42	0,32	0,34
5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktj	0,07	0,08	0,07
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre ren	-0,01	0,01	-0,01
7. Andre driftsinntekter	0,01	0,03	0,02
Sum andre inntekter	0,36	0,28	0,31
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,90	0,79	0,88
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og	0,04	0,04	0,04
10. Andre driftskostnader	0,18	0,18	0,18
Sum driftskostnader	1,13	1,02	1,11
Resultat før tap	0,88	0,92	0,89
11. Tap på utlån, garantier mv	0,00	-0,00	0,06
12. Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap	0,88	0,93	0,82
Resultat etter tap	0,25	0,27	0,27
13. Skatt på ordinært resultat	0,63	0,66	0,56
II Resultat av ordinær drift etter skatt	0,63	0,66	0,56

Gjennomsnittlig forvaltningskapital

2.415.092

2.280.252

2.417.932



BYENS BANK I OVER 150 ÅR!

Lillesands Sparebank ble grunnlagt i 1852 med et grunnfond på 273 spesidaler.

Direksjonen var bredt sammensatt med sakfører, lensmann, to kjøpmenn, konsul og kirkesanger. Siden har banken utviklet seg i takt med endringene i lokalsamfunnet. Gjennom over 150 år har de fleste i Lillesand hatt sparepenger eller lån i sparebanken. Det lokale næringslivet har hatt stor nytte av en bank som kjenner lokal markedet til fingerspissene. I dag er Lillesands Sparebank en moderne bank med et fullverdig tilbud til privat- og bedriftskunder. Samtidig er banken stolt av sin historie, og er fortsatt levende opptatt av å bidra til positiv utvikling i Lillesand!

