



►► **Kvartalsrapport Q1 2013**

 **Lillesands Sparebank**



Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 31.3.2013 er som følger: (Sammenlignet med årsskiftet)

- Lavere driftsresultat enn samme periode i fjor
- Lavere rentenetto enn samme periode i fjor
- Noe høyere driftskostnader enn samme periode i fjor
- God innskuddsvekst
- Svært lave tap
- God likviditet
- Fortsatt god soliditet

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen på 2 811 519. Dette er en økning på 396 427 eller 16,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor, mot en økning på 10,16 % forrige år. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 190 134, eller 7,25 %. Pr. 31.3.2013 er 152 700 av boliglånsporteføljen overført til Verd Boligkreditt AS.

Innskudd

Innskudd fra kunder var pr 31.3.2013 på 1 894 561, hvilket er en økning på 354 528, eller 23,02 % fra 31.3.2012, mot en økning på 7,0 % forrige år. Fra årsskiftet er innskuddene økt med 10,72 %. Innskuddsdekningen pr 31.3.2013 er 81,23 % og 70,71 % på samme tid i fjor, og 73,7 % ved årsskiftet. Deler av innskuddsøkningen forventes å være av midlertidig karakter.

Utlån

Brutto utlån pr 31.3.2013 utgjorde 2 318 662, som er en vekst på 154 568, eller 7,1 % fra samme tidspunkt i fjor, mot en økning på 9,0 % året før. Hensyn tatt det som er overført av boliglån til Verd Boligkreditt, er den reelle vekst på 7,9 %. Siden årsskiftet er utlånene økt med 10 712, eller 0,46 %. 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 610 000 i innlån fra penge og kredittmarkedet, som er en økning på 50 000 fra samme tidspunkt i fjor. I tillegg har vi en trekkrettighet på 75 mill kroner i DnB ASA. Samlede plasseringer i kasse og bank utgjorde 298 671 pr 31.3.2013. Innlån fra penge- og kredittmarkedet har en løpetid fra 1 til 7 år.

Verdipapirer

Bankens verdipapirportefølje beløper seg ved utgangen av 1 kvartal 2013 til 153 681. Markedsverdien av bankens verdipapirportefølje er litt lavere enn bokført verdi. Hittil i år har vi foretatt nedskrivninger pr. 31.3.2013 på 37.

Resultatregnskapet

Driftsresultatet av ordinær drift før skatt pr.1 kvartal 2013 er på 3 887, hvilket utgjør 0,57 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende driftsresultat utgjorde i fjor 5 276, eller 0,88 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter skattekostnad er resultat hittil i år 2 779, eller 0,41 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 3 774 og 0,63 % i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter beløper seg til 9 251 pr. 1 kvartal 2013, hvilket er en reduksjon på 662 i forhold til samme periode i fjor. Rentenettoen er 1,36 % mot 1,65 i fjor. Netto andre driftsinntekter hittil i år utgjør 2 128, tilsvarende 0,31 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,36 % i fjor. På grunn av innskuddsøkningen er rentenettoen noe redusert sammenlignet med tidligere. Dette vil jevnes ut i løpet av året.

Driftskostnader av betydning for regnskapet periodiseres. Bankens samlede driftskostnader er økt med 814 i forhold til i fjor og utgjør 7 576. Dette gjelder i hovedsak økte datakostnader og avskrivninger. Det er stadig investeringer i nye IT løsninger, som vi velger å ta for å være konkurransedyktige. Sum driftskostnader utgjør 1,12 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,13 % i fjor. Driftskostnadene utgjør 67,77 % av netto inntekter pr 31.3.2013 mot 56,60 % i fjor.

Regnskapet er ikke revidert.

Tap

Netto misligholdt lån utgjør 6 721, eller 0,29 % av brutto utlån. Tilsvarende tall på samme tidspunkt i fjor utgjorde 15 694 eller 0,71 % av brutto utlån.

Tapsutviklingen:

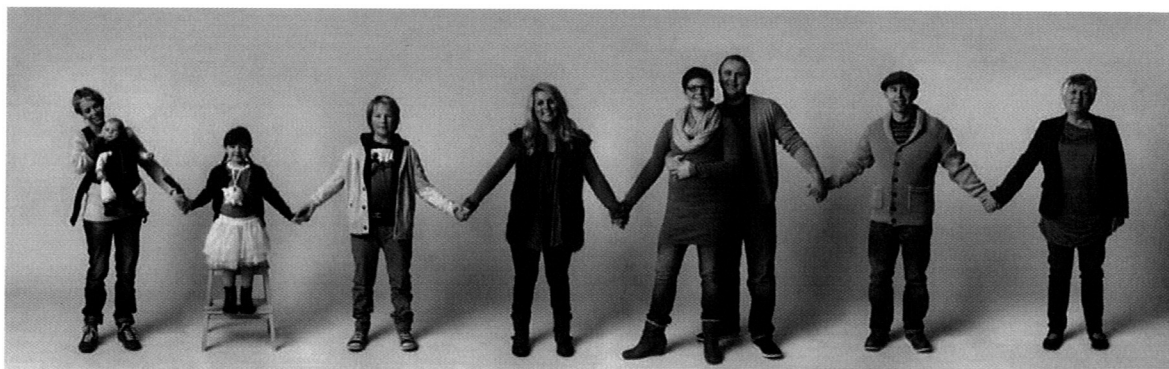
(i 1000 kroner)	31.3.13	31.3.12	31.12.12
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dager)	7 804	16 777	7 820
- individuelle nedskrivninger på disse	1 083	1 083	1 083
= Netto misligholdte lån	6 721	15 694	6 737
Brutto tapsutsatte lån for øvrig	4 690	3 388	3 169
- individuelle nedskrivninger på disse	1 680	580	880
= Netto tapsutsatte lån for øvrig	3 010	2 808	2 289

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	-5
+ 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)	-5

Soliditet

Bankens soliditet er meget tilfredsstillende. Sparebankens fond utgjør 301 376 pr 31.3.2013. Dette gir en kapitaldekning på 22,40 %, uten at overskuddet hittil i år på 2 779 er lagt til. Myndighetens krav til kapitaldekning er på 8 %.



Utsikter for resten av året


Styret regner med at bankens driftsresultat også for resten av året vil være tilfredsstillende, men den sterke uroen i flere lands økonomi vil fortsatt kunne påvirke den norske økonomien negativt.

Lillesand, 15. april 2013

I styret for Lillesands Sparebank



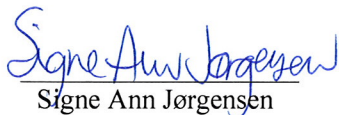
Arne H. Lukashaugen
Styreformann



Torkil S. Mogstad
Nestformann



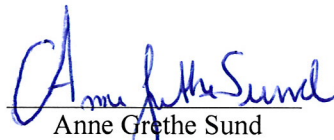
Kirsten Engeset



Signe Ann Jørgensen



Ingeborg Dobbe



Anne Grethe Sund
Adm. Banksjef

Resultatregnskap (alle tall i tusen)	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012	Q1 2013	Q1 2012
1. Renteinntekter og lignende inntekter	25.783	25.302	93.081	25.783	25.302
2. Rentekostnader og lignende kostnader	16.532	15.389	53.843	16.532	15.389
I Netto rente- og provisjonsinntekter	9.251	9.913	39.238	9.251	9.913
3. Utbytte og andre innt.av vp. med variabel a	345	61	726	345	61
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktj	2.208	2.496	7.823	2.208	2.496
5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktj	431	409	1.572	431	409
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre ren	-92	-81	-223	-92	-81
7. Andre driftsinntekter	98	68	496	98	68
Sum andre inntekter	2.128	2.134	7.250	2.128	2.134
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.063	5.433	20.544	6.063	5.433
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og	497	225	1.035	497	225
10. Andre driftskostnader	1.016	1.104	4.211	1.016	1.104
Sum driftskostnader	7.576	6.762	25.789	7.576	6.762
Resultat før tap	3.804	5.285	20.699	3.804	5.285
11. Tap på utlån, garantier mv	7	10	1.379	7	10
12. Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap	-90		177	-90	
Resultat etter tap	3.887	5.276	19.143	3.887	5.276
13. Skatt på ordinært resultat	1.128	1.502	6.206	1.128	1.502
II Resultat av ordinær drift etter skatt	2.759	3.774	12.937	2.759	3.774
16. Skatt på ekstraordinært resultat	-20			-20	
III Resultat for regnskapsåret	2.779	3.774	12.937	2.779	3.774

Balanse (alle tall i tusen)	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	76.177	64.469	75.344
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusj	253.719	74.268	139.569
4. Utlån til og fordringer på kunder	2.332.432	2.177.864	2.321.720
- Individuelle nedskrivninger	-2.870	-2.171	-2.875
- Gruppenedskrivninger	-10.900	-10.000	-10.900
Netto utlån til og fordringer på kunder	2.318.662	2.165.693	2.307.945
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebæ	63.045	57.387	62.923
7. Aksjer, andeler og andre vp. med variabel a	90.636	22.275	20.782
10. Immatrielle eiendeler	2.360	85	2.505
11. Varige driftsmidler	13.891	15.114	13.939
12. Andre eiendeler	4.017	8.471	7.340
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptj	10.567	9.500	9.416
Sum eiendeler	2.833.075	2.417.261	2.639.763
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	140.311	122.264	140.331
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1.894.561	1.540.032	1.711.120
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	469.716	439.657	469.678
17. Annen gjeld	6.810	7.807	11.065
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente	15.288	13.568	3.684
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpli	2.235	2.130	2.235
Sum gjeld	2.528.920	2.125.458	2.338.112
22. Opptjent egenkapital	301.376	288.029	301.651
27. Udekket tap / udisponert overskudd	2.779	3.774	
Sum egenkapital	304.155	291.803	301.651
Sum gjeld og egenkapital	2.833.075	2.417.261	2.639.763

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
1. Renteinntekter og lignende inntekter	3,79	4,21	4,08
2. Rentekostnader og lignende kostnader	2,43	2,56	2,39
I Netto rente- og provisjonsinntekter	1,36	1,65	1,69
3. Utbytte og andre innt.av vp. med variabel a	0,05	0,01	0,02
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktj	0,33	0,42	0,38
5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktj	0,06	0,07	0,06
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre ren	-0,01	-0,01	0,03
7. Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,31	0,36	0,39
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,89	0,90	0,93
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og	0,07	0,04	0,08
10. Andre driftskostnader	0,15	0,18	0,16
Sum driftskostnader	1,12	1,13	1,17
Resultat før tap	0,56	0,88	0,90
11. Tap på utlån, garantier mv	0,00	0,00	0,07
12. Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap	-0,01	0,00	0,00
Resultat etter tap	0,57	0,88	0,84
13. Skatt på ordinært resultat	0,17	0,25	0,27
II Resultat av ordinær drift etter skatt	0,41	0,63	0,57
16. Skatt på ekstraordinært resultat	-0,00		
III Resultat for regnskapsåret	0,41	0,63	0,57
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.811.519	2.415.092	2.621.385