



# Kvartalsrapport Q3 2020 for Lillesands Sparebank



Lillesands Sparebank – 16.10.2020



# ►► Finansiell utvikling

## 30.09.2020

### ► Hovedtrekk hittil i 2020

- God likviditet
- Utlånsvekst
- God soliditet
- Lave tap

### ► Resultatregnskap

Resultat før skatt pr. 3 kvartal er på 19,0 mill.kr mot 22,7 mill. kr på samme tid i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er 0,9 mill. kr høyere enn i 2019. Rentenettoen er 1,42 % mot 1,56 % i fjor.

Bankens samlede driftskostnader er 2,5 mill. kr høyere enn i fjor. Dette er i hovedsak nye leveranser av datasystemer, sponsorkostnader, økte lønnskostnader i forbindelse med nyansettelser og innkjøp av råkort.

### ► Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen på 3 581,4 mill. kr mot 3 505,2 mill. kr på samme tid i fjor. Det er en økning på 76,2 mill. kr eller 2,17 %.

### ► Innskudd

Innskudd fra kunder var pr. 3. kvartal på 2338,6 mill. kr mot 2 334,3 mill. kr på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen var pr. 3. kvartal på 76,3 %. LCR utgjør 198 %. Innskuddsdekningen og likviditetssituasjonen er tilfredsstillende.

### ► Utlån

Utlån til og fordringer på kunder pr. 3. kvartal utgjorde 3.052,9 mill. kr mot 3.041,6 mill. kr på samme tid i fjor. Det er økning på 11,3 mill. kr eller 0,5 %. Pr. 30.09.2020 er 727,7 mill. kr av boliglånsporteføljen overført til Verd Boligkreditt AS, slik at den reelle veksten er på 3,51 % målt mot samme tid i fjor. Banken har en nøktern kredittrisikoprofil.

### ► Verdipapirer

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer beløper seg ved utgangen av 3. kvartal til 72,3 mill. kr mot 43,6 mill. kr på samme tid i fjor. Beholdningen av aksjer, andeler og andre EK-instrumenter beløper seg til 199,8 mill. kr mot 140,7 mill. kr (balanseført verdi 2019) på samme tid i fjor. Verdiendringen pr. 3. kvartal er positiv og beløper seg til 6,2 mill. kr.

### ► Tap

Netto misligholdte lån utgjør 4,7 mill. kr eller 0,15 % av totalt utlån. Tilsvarende tall på samme tid i fjor utgjorde 8,4 mill. kr eller 0,28 % totalt utlån.

### ► Soliditet

Bankens soliditet er god. Sparebankens fond utgjør 450 mill. kr pr. 30.09.2020. Dette gir ved konsolidering en ren kjernekapitaldekning på 20,14 %, kjernekapitaldekning på 20,44 % og ansvarlig kapitaldekning på 20,69 %.

### ► Utsikter for resten av året

Det er fremdeles knyttet usikkerhet til omfanget av korona krisen for både person- og næringskunder. Banken følger kundene tett opp og gjør det man kan for å avhjelpe situasjonen mens man samtidig har fokus på å utføre godt bankhåndverk. Banken har en god soliditet og likviditetssituasjon og er godt rustet for resten av året.

Lillesand, 20. oktober 2020

I styret for Lillesands Sparebank

Torkil S. Mogstad  
leder

Inger Vollstad  
nestleder

Knut Harald Kvifte

Heikki E. Systad

Brit Lauvrak Andersen

Niklas Grønning  
ansattes representant

Anne-Grethe Knudsen  
Adm. banksjef

*Signert elektronisk i Admincontrol*

# ▶▶ RESULTATREGNSKAP

## 30.09.2020

	Note	30.09.2020	30.09.2019	år 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		70.642	73.925	102.330
Rentekostnader og lignende kostnader		-30.863	-33.215	-45.251
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>		<b>39.779</b>	<b>40.737</b>	<b>57.079</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.341	8.410	11.736
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-430	-958	-1.269
Utbytte og andre inntekter av EK-instr		909	3.316	4.082
Netto v-endring og gev/tap val. og fin.inst		6.227	239	439
Andre driftsinntekter		235	263	351
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>14.282</b>	<b>11.270</b>	<b>15.339</b>
Lønn og andre personalkostnader		-15.452	-14.029	-19.885
Andre driftskostnader		-15.871	-14.742	-20.099
Av/n.skr. v-endr. og gev/tap på ikke-fin.eiend		-844	-837	-1.147
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-32.167</b>	<b>29.608</b>	<b>-41.130</b>
Kr.tap på utlån. gar.mv. og renteb.vp	2	-2.853	316	1.716
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>19.042</b>	<b>22.715</b>	<b>33.003</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		-3.388	-4.000	-8.073
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>15.654</b>	<b>18.715</b>	<b>24.931</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>15.654</b>	<b>18.715</b>	<b>24.931</b>
Andre inntekter og kostnader		0	0	0
<b>Totalresultat for regnskapsperioden</b>		<b>15.654</b>	<b>18.715</b>	<b>24.931</b>

# ▶▶ BALANSE

## 30.09.2020

### ▶EIENDELER

	Note	30.09.2020	30.09.2019	år 2019
Kontanter og kontantekvivalenter		107.765	78.268	74.671
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		116.614	168.766	317.004
Utlån til og fordringer på kunder	2,3,4	3.058.193	3.048.692	3.041.593
Rentebærende verdipapirer	9	72.298	43.592	35.817
Aksje, andeler og andre EK-instrumenter	9	199.766	140.725	143.452
Immaterielle eiendeler		0	16	0
Vargie driftsmidler		18.543	18.210	18.713
Andre eiendeler		8.187	6.913	5.850
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.581.367</b>	<b>3.505.183</b>	<b>3.637.100</b>

### ▶GJELD OG EGENKAPITAL

	Note	30.09.2020	30.09.2019	år 2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	7	111.407	138.584	130.620
Innskudd og innlån fra kunder	7	2.338.615	2.334.263	2.447.974
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	650.595	601.454	616.664
Annen gjeld		9.945	11.650	8.337
Avsetninger		4.203	1.232	9.426
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.114.765</b>	<b>3.087.184</b>	<b>3.213.021</b>

Fond for urealiserte gevinster		27.233	0	160
Sparebankens fond		404.764	386.833	404.764
Gavefond		17.290	12.450	19.154
Annen egenkapital		17.315	18.715	0
Opptjent egenkapital		466.603	417.998	424.079
<b>Sum egenkapital</b>		<b>466.603</b>	<b>417.998</b>	<b>424.079</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.581.367</b>	<b>3.505.183</b>	<b>3.637.100</b>

# ►► NOTEOPPLYSNINGER

## ►NOTE 1

### REGNSKAPSPRINSIPPER

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.06. - 30.09.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Henviser til overgangsnote i for åpningsbalanse og effekter ved overgang til IFRS i bankens årsrapport for 2019. Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper. Banken har valgt å benytte seg av adgangen til å implementere IFRS 16 først fra 1.1.2021. Det forventes ingen vesentlige konsekvenser for bankens regnskap å innføre IFRS 16.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2019 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper, samt om overgangseffekter til IFRS.

For oversikt over endringer i klassifisering og justeringer som oppstår som følge av overgang til IFRS 9 henvises det til note 23 i bankens årsregnskap for 2019.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

►NOTE 2  
Tap på utlån

Forventet tap	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
<b>Tapsavsetninger pr. 01.01.2020</b>	<b>3.564</b>	<b>1.130</b>	<b>1.489</b>	<b>6.184</b>
Overført til trinn 1	255	-231	-24	0
Overført til trinn 2	-192	195	-3	0
Overført til trinn 3	-30	-4	34	0
Netto endring	-302	426	3.469	3.593
Nye tap	746	167	0	913
Fraregnet tap	-504	-193	-13	-710
Konstatert tap				
Inngått på tidligere konstatert tap				
Endring i risikomodell/parametere				
Andre endringer				
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.2020</b>	<b>3.538</b>	<b>1.490</b>	<b>4.952</b>	<b>9.980</b>

Utlånsvolum fordelt på trinn	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
<b>Inngående balanse pr. 01.01.2020</b>	<b>3.544.199</b>	<b>178.519</b>	<b>8.991</b>	<b>3.731.708</b>
Overført til trinn 1	43.822	-40.727	-3.095	0
Overført til trinn 2	-155.556	158.127	-2.571	0
Overført til trinn 3	-10.586	-2.597	13.182	0
Netto endring	-110.972	-7.535	51	-118.456
Nye tap	860.124	34.974	51	895.150
Fraregnet tap	-677.961	-35.318	-115	-713.394
Konstatert tap				
Inngått på tidligere konstatert tap				
Endring i risikomodell/parametere				
Andre endringer				
<b>Utgående balanse pr. 30.09.2020</b>	<b>3.493.069</b>	<b>285.444</b>	<b>16.496</b>	<b>3.795.008</b>



### ►NOTE 3

#### Misligholdt og tapsutsatte lån

	30.09.2020	30.09.2019	Året 2019
Brutto misligholdte utlån - PM	6.556	2.592	2.825
Brutto misligholdte utlån - BM	826	7.283	394
Individuelle nedskrivninger	2.689	1.438	1.438
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>4.693</b>	<b>8.437</b>	<b>1.782</b>

	30.09.2020	30.09.2019	Året 2019
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	5.690	5.445	10.073
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	77	-	-
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>5.767</b>	<b>5.445</b>	<b>10.073</b>

### ►NOTE 4

#### Fordeling av utlån kunder

	30.09.2020	30.09.2019	Året 2019
Primærnæring	42.056	37.667	36.827
Industri/bygg/anlegg	287.460	285.327	281.863
Varehandel/restaurantdrift	51.919	56.597	52.879
Transport/post/telekom	26.978	26.440	26.914
Eiendomsdrift	315.441	323.809	328.301
Tjenesteytende virksomhet	104.181	80.483	85.600
<b>Sum næring</b>	<b>828.035</b>	<b>810.323</b>	<b>812.383</b>
Personkunder	2.238.359	2.242.937	2.232.136
<b>Brutto utlån</b>	<b>3.066.394</b>	<b>3.053.260</b>	<b>3.044.519</b>
Individuelle nedskrivninger	4.940	2.471	2.457
Gruppenedskrivninger	-	6.800	5.400
Nedskrivning steg 1	1.774	-	-
Nedskrivning steg 2	1.475	-	-
Nedskrivning steg 3	12	-	-
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3.058.193</b>	<b>3.043.989</b>	<b>3.036.662</b>
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	727.717	657.635	681.341
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i Verd</b>	<b>3.785.910</b>	<b>3.701.624</b>	<b>3.718.003</b>

▶NOTE 5  
GJELD

	30.09.2020	30.09.2019	Året 2019
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	650.874	601.549	616.774
Tilbakekjøpte obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-279	-95	-110
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>650.595</b>	<b>601.454</b>	<b>616.664</b>

Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,02 %	2,42 %	2,58 %
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2020	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjonsgjeld	615.000	400.000	-365.000	4	650.000



►NOTE 6  
Kapitaldekning

	30.09.2020	30.09.2019	Året 2019
Sparebankens fond	404.764	386.833	404.764
Gavefond	17.290	12.450	19.154
Fond for vurderingsforskjeller	27.233	0	160
<b>Sum egenkapital</b>	<b>449.287</b>	<b>399.284</b>	<b>424.079</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-374	-314	-374
Immaterielle eiendeler	0	-16	0
Fratrekk for beholdninger av ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor	-74.504	-56.798	-53.337
Fratrekk for forsvarlig verdsettelse	-2.721	0	0
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>371.688</b>	<b>342.156</b>	<b>370.367</b>
Hybridkapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>371.688</b>	<b>342.156</b>	<b>370.367</b>
Tilleggskapital	0	0	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>371.688</b>	<b>342.156</b>	<b>370.367</b>
	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>Året 2019</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	4.994	8	3
Institusjoner	24.258	38.745	64.814
Foretak	18.029	37.670	29.198
Pantsikkerhet eiendom	1.399.946	1.457.507	1.418.721
Forfalte engasjementer	107.265	2.867	2.094
Obligasjoner med fortrinnsrett	3.922	6.186	5.742
Andeler verdipapirfond	13.249	7.421	7.468
Egenkapitalposisjoner	69.651	55.191	66.019
Øvrige engasjementer	20.417	29.946	28.222
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.661.732</b>	<b>1.635.542</b>	<b>1.622.280</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	119.168	115.392	119.168
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.780.900</b>	<b>1.750.934</b>	<b>1.741.448</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,87 %</b>	<b>19,54 %</b>	<b>21,27 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,87 %</b>	<b>19,54 %</b>	<b>21,27 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,87 %</b>	<b>19,54 %</b>	<b>21,27 %</b>

**Konsolidering av samarbeidende grupper**

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 6,75 % i Verd Boligkreditt AS og på 1,51 % i Brage Finans AS.

	30.09.2020	30.09.2019	Året 2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>445.140</b>	<b>398.767</b>	<b>424.382</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>451.698</b>	<b>403.631</b>	<b>430.607</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>457.354</b>	<b>407.560</b>	<b>435.825</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.210.356</b>	<b>2.118.028</b>	<b>2.106.448</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,14 %</b>	<b>18,83 %</b>	<b>20,15 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,44 %</b>	<b>19,06 %</b>	<b>20,44 %</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,69 %</b>	<b>19,24 %</b>	<b>20,69 %</b>

## NOTE 7

### Finansielle instrument til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

<b>30.09.2020</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum</b>
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer, egenkapitalbevis	9.930	23.433	88.585	121.948
Obligasjoner, sertifikater	72.298			72.298
Pengemarkedsfond		77.818		77.818
<b>Sum</b>	<b>82.228</b>	<b>101.251</b>	<b>88.585</b>	<b>272.064</b>

#### Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	88.585
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	7.276
Investering	-
Salg	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>95.861</b>

#### Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Det har ikke vært bevegelser mellom nivå 1 og 2 i periodene. Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi er vurdert i et virkelig verdi-hierarki som reflekterer påliteligheten av benyttet informasjon etter følgende nivåer:

Nivå 1: Markedspris (ujustert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Markedspris som ikke er notert, men som er observerbar for eiendeler eller forpliktelser enten direkte (for eksempel som priser) eller indirekte (for eksempel utledet fra priser).

Nivå 3: Informasjon som ikke er basert på observerbare markedssdata.

#### Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi:

Sertifikater, obligasjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing for å beregne virkelig verdi.

Andeler i fond

Banken innhenter markedsverdien av fondsandeler fra den enkelte fondsforvalter.

Se også beskrivelse i Note 2: Regnskapsprinsipper og note 23 i årsrapport for 2019.

## ► NOTE 8

### Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	30.09.2020		30.09.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	107.765	107.765	78.268	78.268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	116.614	116.614	168.766	168.766
Utlån til kunder	3.058.193	3.066.393	3.048.692	3.048.692
Rentebærende verdipapirer	72.298	72.116	43.592	43.592
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	199.766	170.510	140.726	153.766
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.554.636</b>	<b>3.533.398</b>	<b>3.480.044</b>	<b>3.493.084</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	111.407	111.407	138.584	138.584
Innskudd fra kunder	2.338.615	2.338.615	2.334.263	2.334.263
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	650.595	650.595	601.454	601.454
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>3.100.617</b>	<b>3.100.617</b>	<b>3.074.301</b>	<b>3.074.301</b>

## ►► BYENS BANK

### I 168 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 160 år har de fleste i Lillesand hatt sparepenger eller lån i sparebanken. Det lokale næringslivet har hatt stor nytte av en bank som kjenner lokalmarkedet 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!