



Kvartalsrapport Q2 2021 for Lillesands Sparebank



►► Finansiell utvikling

30.06.2021

► Hovedtrekk hittil i 2021

- God likviditet
- Utlånsvekst
- God soliditet
- Lave tap

► Resultatregnskap

Resultat før skatt pr. 2. kvartal er på 17,4 mill.kr mot 12,2 mill. kr på samme tid i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er 0,15 mill. kr høyere enn i 2020. Rentenettoen er 1,47 % mot 1,44 % i fjor.

Bankens samlede driftskostnader er 1,3 mill. kr høyere enn i fjor.

► Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen på 3 775 mill. kr mot 3 802 mill. kr på samme tid i fjor. Det er en reduksjon på 27 mill. kr eller -0,90 %.

► Innskudd

Innskudd fra kunder var pr. 2. kvartal på 2 526 mill. kr mot 2 461 mill. kr på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen var pr. 2. kvartal på 79,97 %. LCR utgjør 383,74 %. Innskuddsdekningen og likviditetssituasjonen er tilfredsstillende.

► Utlån

Utlån til og fordringer på kunder pr. 2. kvartal utgjorde 3.155 mill. kr mot 3.072 mill. kr på samme tid i fjor. Det er økning på 79 mill. kr eller 2,53 %. Pr. 30.06.2021 er 680 mill. kr av boliglånsporteføljen overført til Verd Boligkreditt AS, slik at den reelle veksten er på 0,62 % målt mot samme tid i fjor. Bankens har en nøktern kredittrisikoprofil.

► Verdipapirer

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer beløper seg ved utgangen av 2. kvartal til 206,8 mill. kr mot 145,1 mill. kr på samme tid i fjor. Beholdningen av aksjer, andeler og andre EK-instrumenter beløper seg til 119,3 mill. kr mot 131,5 mill. kr) på samme tid i fjor. Verdiendringen pr. 2. kvartal er negativ og beløper seg til 3,2 mill. kr.

► Tap

Netto misligholdte engasjementer utgjør 14,7 mill. kr eller 0,47 % av totalt utlån. Tilsvarende tall på samme tid i fjor utgjorde 5,7 mill. kr eller 0,19 % totalt utlån.

► Soliditet

Bankens soliditet er god. Sparebankens fond utgjør 435 mill. kr pr. 30.06.2021. Dette gir ved konsolidering en ren kjernekapitaldekning på 21,24 %, kjernekapitaldekning på 21,00 % og ansvarlig kapitaldekning på 20,71 %.

► Utsikter for resten av året

Det er fremdeles knyttet usikkerhet til omfanget av koronakrisen 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, 23. august 2021

I styret for Lillesands Sparebank

Harald Jacobsen
leder

Inger Vollstad
nestleder

Knut Harald Kvifte

Heikki E. Systad

Siv Elisabeth Wiken

Niklas Grønning
ansattes representant

Anne-Grethe Knudsen
Adm. banksjef

Signert elektronisk i Admincontrol

▶▶ RESULTATREGNSKAP

30.06.2021

	Note	Q2 2021	Q2 2020	år 2020
Renteinntekter og lignende inntekter		38.244	51.082	91.849
Rentekostnader og lignende kostnader		11.360	24.346	37.154
Netto renteinntekter		26.884	26.736	54.695
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.153	4.868	11.382
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		72	312	517
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8.943	734	1.742
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-3.178	4.872	19.747
Andre driftsinntekter		100	176	243
Lønn og andre personalkostnader		10.316	10.259	22.168
Andre driftskostnader		11.829	10.711	20.946
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		638	558	1.161
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	5	-2.323	3.312	4.066
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		17.370	12.234	38.951
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		4.200	1.125	7.419
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		13.170	11.109	31.532
Resultat før andre inntekter og kostnader		13.170	11.109	31.532
Andre inntekter og kostnader				
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	-186
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet				
Øvrige andre inntekter og kostnader		-1.553	1.607	2.856
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		0	0	47
Sum andre inntekter og kostnader		-1.553	1.607	2.716
Totalresultat for regnskapsåret		11.617	12.716	34.249

▶▶ BALANSE

30.06.2021

▶ EIENDELER

	Note	Q2 2021	Q2 2020	år 2020
Konter og kontantekvivalenter		79.803	110.295	82.049
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		187.792	317.591	101.487
Utlån til og fordringer på kunder	5,6,7	3.151.279	3.072.073	3.136.574
Rentebærende verdipapirer	12	206.808	145.079	162.352
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	12	119.261	131.491	126.167
Varige driftsmidler		18.182	18.234	18.269
Andre eiendeler		11.614	7.460	8.503
Sum eiendeler		3.774.739	3.802.223	3.635.400

▶ GJELD OG EGENKAPITAL

	Note	Q2 2021	Q2 2020	år 2020
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10	81.461	161.445	110.337
Innskudd og andre innlån fra kunder	10	2.525.934	2.460.741	2.373.582
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	662.515	701.668	650.648
Annen gjeld		14.856	8.894	9.022
Avsetninger		382	6.982	8.705
Sum gjeld		3.285.148	3.339.730	3.152.294
Fond for urealiserte gevinster		27.353	27.233	27.233
Sparebankens fond		435.512	404.764	435.512
Gavefond		15.109	17.780	20.361
Annen egenkapital		11.617	12.716	
Sum opptjent egenkapital		489.591	462.493	483.106
Sum egenkapital		489.591	462.493	483.106
Sum gjeld og egenkapital		3.774.739	3.802.223	3.635.400

Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser	19.671	23.466	22.503
Forpliktelser	157.350	131.422	146.732

▶▶ ENDRING I EGENKAPITAL

	Udisponert resultat	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2020	0	27.233	404.764	19.154	451.151
Årsresultat	0	0	30.749	3.500	34.249
Belastet gavefondet	0	0	0	-2.294	-2.294
Egenkapital pr. 31.12.2020	0	27.233	435.513	20.360	483.106
Resultatførte andre inntekter og kostnader	13.169	120	0	0	13.289
Andre inntekter og kostnader	-1.553	0	0	0	-1.553
Avsetning til gaver	0	0	0	-3.384	-3.384
Gaveutdeling	0	0	0	-1.867	-1.867
Egenkapital pr. 30.06.2021	11.616	27.353	435.513	15.109	489.591

▶▶ NOTEOPPLYSNINGER

▶ NOTE 1

Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2021 til 30.06.2021, og er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU. Delårsregnskapet er urevidert.

Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

▶ NOTE 2

Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansedagen. De regnskapsmessige estimatene vil sjelden være fullt ut i samsvar med endelig utfall, og representerer en risiko for fremtidige vesentlige endringer i balanseført verdi på finansielle instrumenter og immaterielle eiendeler.

En beskrivelse av vesentlige regnskapsestimater og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer av note 2 og note 12 (nedskrivningsmodell under IFRS 9) til årsregnskapet for 2020.

▶ NOTE 3

Segmenter

Utfra bankens størrelse og satsingsområder er alle kredittaktiviteter samlet i en kredittavdeling. Lillesands Sparebank styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

► NOTE 4

Tapsavsetning på utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder

Forventet tap	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2021	4.942	1.281	4.923	11.145
Overført til trinn 1	123	-	122	1
Overført til trinn 2	-	270	276	7
Overført til trinn 3	-	3	1	4
Netto endring	232	66	87	211
Nye tap	489	8	18	515
Fraregnet tap	-	680	315	1.013
Konstatert tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	2.074	49	2.131
Andre endringer	-	-	-	-
Beregnete tap pr. 30.06.2021	2.759	1.144	4.824	8.727
Verdijustert over OCI	-	1.304	-	1.304
Tapsavsetninger pr. 30.06.2021	1.455	1.144	4.824	7.423
Herav:				
Tapsavsetning på balanseførte utlån til kunder	1.383	1.128	4.824	7.336
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder	72	15	-	87

► NOTE 5

Misligholdt og tapsutsatte engasjement

Summen av brutto misligholdte engasjement utgjør porteføljen i trinn 3 for utlån til kunder, garantier og ubenyttede kredittrammer.

	30.06.2021	30.06.2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjementer > 90 dager	6.245	6.191	5.111
Øvrige misligholdte engasjementer	13.296	4.668	8.874
Sum misligholdte engasjementer (trinn 3)	19.541	10.859	13.985
Trinn 3 nedskrivninger	4.824	5.117	4.923
Netto misligholdte engasjementer	14.717	5.742	9.062
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer	24,69 %	47,12 %	35,20 %

Historiske tall er basert på gammel misligholdsdefinisjon og er ikke direkte sammenlignbare.

► NOTE 6

Fordeling av utlån kunder

Utlånsvolum fordelt på trinn	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Brutto utlån
Inngående balanse pr. 01.01.2021	2.876.927	249.112	18.592	3.144.631
Overført til trinn 1	34.668	-	34.367	302
Overført til trinn 2	-	164.038	167.894	3.856
Overført til trinn 3	-	2.623	339	2.963
Netto endring	-	520.028	56.588	1.880
Nye tap	-	590.630	870	4.005
Fraregnet tap	-	3.018	5	2
Konstatert tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Utgående balanse pr. 30.06.2021	2.812.518	326.577	19.520	3.158.615

Kredittengasjementer fordelt på næring/sektor	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Personkunder	2.327.307	2.265.395	2.311.530
Jordbruk og tilknyttede tjenester	32.131	35.973	33.107
Skogbruk og tilknyttede tjenester	4.054	3.601	4.219
Fiske og fangst	70	192	80
Bergverksdrift og -utvinning mv.	489	1.788	542
Industri	96.029	77.434	94.791
Bygging av skip og båter	0	5.722	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	2.383	1.235	920
Utvikling av byggeprosjekter	68.043	66.614	65.240
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	131.354	138.532	123.990
Varehandel, reparasjon av motorvogner	36.711	51.572	35.119
Transport ellers og lagring	10.665	17.208	16.502
Overnattings- og serveringsvirksomhet	12.301	4.190	4.023
Informasjon og kommunikasjon	12.293	9.628	10.662
Faglig tjenesteyting	43.070	32.545	33.971
Omsetning og drift av fast eiendom	312.903	313.910	336.289
Forretningsmessig tjenesteyting	17.912	15.515	18.027
Tjenesteytende næringer ellers	50.899	39.769	55.705
Brutto balanseført verdi	3.158.615	3.080.823	3.144.718
Nedskrivninger trinn 1	1.384	1.644	1.955
Nedskrivninger trinn 2	1.128	1.989	1.267
Nedskrivninger trinn 3	4.824	5.117	4.923
Sum kunder	3.151.279	3.072.073	3.136.574
Kredittinstitusjoner	187.792	317.592	101.487
Sum kunder og kredittinstitusjoner	3.339.071	3.389.665	3.238.060
Utlån overført til Verd Boligkreditt	680.225	735.886	660.261
Sum kunder inkl. Verd Boligkreditt	3.831.504	3.807.960	3.796.834

► NOTE 7
Gjeld

	30.06.2021	30.06.2020	Året 2020		
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-		
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	662.846	701.910	650.903		
Tilbakekjøpte obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-		
Amortisert over-/underkurs	-331	242	-255		
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	662.515	701.668	650.648		
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,93 %	1,44 %	1,08 %		
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	-	-	-		
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	80.000	180.000	110.000		
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2021	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2021
Obligasjonsgjeld	650.000	200.000	-188.000		662.000

► NOTE 8

Kapitaldekning og andre nøkkeltall

Egenkapital	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Bankens fond	435.512	404.764	435.512
Gavefond	15.109	17.780	20.361
Fond for vurderingsforskjeller	27.353	27.233	27.233
Sum bokført egenkapital	477.975	449.776	483.106
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	-374	0
Fratrekk for forsvarlig verdsettelse	-2.816	-2.749	-2.821
Fratrekk for beholdninger av ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor	-65.394	-84.068	-70.206
Sum ren kjernekapital	409.765	362.585	410.080
Fondsobligasjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	409.765	362.585	410.080
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Sum ansvarlig kapital	409.765	362.585	410.080
Risikovektet beregningsgrunnlag	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Lokale og regionale myndigheter	5.145	3.998	4.050
Institusjoner	39.339	64.785	21.758
Foretak	1.167	17.715	11.791
Massemarkedsengasjementer	231.788	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.154.525	1.377.247	1.376.502
Forfalte engasjementer	14.957	184.041	104.490
Høyrisikoengasjementer	85.446	0	119.477
Obligasjoner med fortrinnsrett	3.424	3.920	3.922
Andeler i verdipapirfond	25.861	10.249	18.282
Egenkapitalposisjoner	77.843	69.605	86.519
Øvrige engasjementer	25.367	21.641	25.804
Sum kredittrisiko etter standardmetoden	1.664.861	1.753.202	1.772.595
Operasjonell risiko	125.078	119.168	125.078
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	1.789.940	1.872.370	1.897.673
Kapitaldekning	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Kapitaldekning	22,89 %	19,37 %	21,61 %
- herunder kjernekapitaldekning	22,89 %	19,37 %	21,61 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	22,89 %	19,37 %	21,61 %
Uvektet kjernekapitaldekning	10,92 %	9,64 %	11,37 %
Konsolidert kapitaldekning (Brage Finans og Verd Boligkreditt)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	472.202	441.341	474.805
Kjernekapital	478.738	447.898	481.362
Ansvarlig kapital	484.339	454.261	486.997
Beregningsgrunnlag	2.280.020	2.300.484	2.337.438
Kapitaldekning	21,24 %	19,75 %	20,83 %
- herunder kjernekapitaldekning	21,00 %	19,47 %	20,59 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	20,71 %	19,18 %	20,31 %
Uvektet kjernekapitaldekning	10,11 %	9,51 %	10,57 %

Kapitalkrav	30.06.2021
Minstekrav til kjernekapital	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %
Systemrisikobuffer	3,00 %
Motsyklisk buffer	1,00 %
Krav til ren kjernekapitaldekning	11,00 %
Krav til kjernekapitaldekning	12,50 %
Krav til kapitaldekning	14,50 %
Bankens vurdering av pilar 2-krav uten konsolidering	2,60 %
Bankens vurdering av pilar 2-krav med konsolidering	2,20 %

Likviditet	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
LCR	383,75 %	297,31 %	118,02 %

► NOTE 9

Finansielle instrument til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån målt til FVOCI	0	0	2.394.053	2.394.053
Sertifikater og obligasjoner	0	62.426	0	62.426
Aksjer og egenkapitalbevis	4.477	0	114.840	119.317
Pengemarkedsfond	0	144.349	0	144.349
Eiendeler	4.477	206.775	2.508.893	2.720.145

Avstemming nivå 3 - aksjer og egenkapitalbevis

Inngående balanse 01.01	119.545
Realisert gevinst/tap	0
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-4.705
Investering	0
Salg	0
Utgående balanse	114.840

Avstemming nivå 3 - utlån målt til FVOCI

Inngående balanse 01.01	2.439.525
Tilgang	501.436
Fraregning	-546.238
Nedskrivning forventet tap på utlån	-3.026
Verdirendringer over OCI	2.356
Utgående balanse	2.394.053

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

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

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2)

Bankens sertifikater og obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurve.

Aksjer (nivå 3)

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Utlån målt til FVOCI (nivå 3)

Utlån til kunder klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader verdsettes basert på pålydende saldo (inkl. påløpte renter) og forventet tap. Utlån uten vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning verdsettes til pålydende saldo. Utlån med vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning (trinn 2 og 3) verdsettes til saldo fratrukket beregnet tap over instrumentenes levetid.

Se også beskrivelse i Note 2: Regnskapsprinsipper.

► NOTE 10

Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	30.06.2021		30.06.2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Konter og kontantekvivalenter	79.803	79.803	110.295	110.295
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	187.792	187.792	317.592	317.592
Utlån til kunder	3.151.279	3.151.279	3.072.073	3.072.073
Rentebærende verdipapirer	206.808	206.808	67.260	67.260
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	119.261	119.261	209.310	209.310
Sum finansielle eiendeler	3.744.943	3.744.943	2.776.530	2.776.530
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	81.461	81.461	161.445	161.445
Innskudd fra kunder	2.525.934	2.525.934	2.460.741	2.460.741
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	662.515	662.515	701.668	701.668
Sum finansielle forpliktelser	3.269.910	3.269.910	3.323.854	3.323.854

►► BYENS BANK

I 169 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!