



Kvartalsrapport Q3 2021 for Lillesands Sparebank



►► Finansiell utvikling

30.09.2021

► Hovedtrekk hittil i 2021

- God likviditet
- Utlånsvekst
- God soliditet
- Lave tap

► Resultatregnskap

Resultat før skatt pr. 3. kvartal er på 25,7 mill.kr mot 19,0 mill. kr på samme tid i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er 0,40 mill. kr høyere enn i 2020. Rentenettoen er 1,44 % mot 1,42 % i fjor.

Bankens samlede driftskostnader er 1,2 mill. kr høyere enn i fjor.

► Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen på 3 725 mill. kr mot 3 581 mill. kr på samme tid i fjor. Det er en økning på 143 mill. kr eller 4,00 %.

► Innskudd

Innskudd fra kunder var pr. 3. kvartal på 2 518 mill. kr mot 2 339 mill. kr på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen var pr. 3. kvartal på 79,35 %. LCR utgjør 183,00 %. Innskuddsdekningen og likviditetssituasjonen er tilfredsstillende.

► Utlån

Utlån til og fordringer på kunder pr. 3. kvartal utgjorde 3.166 mill. kr mot 3.058 mill. kr på samme tid i fjor. Det er økning på 107 mill. kr eller 3,48 %. Pr. 30.09.2021 er 687 mill. kr av boliglånsporteføljen overført til Verd Boligkreditt AS, slik at den reelle veksten er på 1,73 % 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 216 mill. kr mot 150 mill. kr på samme tid i fjor. Beholdningen av aksjer, andeler og andre EK-instrumenter beløper seg til 120 mill. kr mot 116 mill. kr) på samme tid i fjor. Verdiendringen pr. 3. kvartal er positiv og beløper seg til 0,02 mill. kr.

► Tap

Netto misligholdte engasjementer utgjør 17,2 mill. kr eller 0,54 % av totalt utlån. Tilsvarende tall på samme tid i fjor utgjorde 28,6 mill. kr eller 0,94 % totalt utlån.

► Soliditet

Bankens soliditet er god. Sparebankens fond utgjør 435 mill. kr pr. 30.09.2021. Dette gir ved konsolidering en ren kjernekapitaldekning på 20,48 %, kjernekapitaldekning på 20,77 % og ansvarlig kapitaldekning på 21,01 %.

► Utsikter for resten av året

Norge er nå gjenåpnet etter en meget krevende periode. Banken har en god soliditet og likviditetssituasjon, og er godt rustet for resten av året for å være med å bidra til verdiskapning i lokalsamfunnet.

Lillesand, 18. oktober 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

30.09.2021

	Note	Q3 2021	Q3 2020	år 2020
Renteinntekter og lignende inntekter		57.770	70.641	91.849
Rentekostnader og lignende kostnader		17.590	30.863	37.154
Netto renteinntekter		40.180	39.778	54.695
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.798	7.341	11.382
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		117	430	517
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8.963	910	1.742
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		19	6.210	19.747
Andre driftsinntekter		240	236	243
Lønn og andre personalkostnader		16.020	15.452	22.168
Andre driftskostnader		16.417	15.898	20.946
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		957	844	1.161
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	4	-2.048	2.853	4.066
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		25.737	18.998	38.951
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		5.900	3.388	7.419
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		19.837	15.610	31.532
Resultat før andre inntekter og kostnader		19.837	15.610	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		-1.572	1.677	2.856
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		0	0	47
Sum andre inntekter og kostnader		-1.572	1.677	2.716
Totalresultat for regnskapsåret		18.265	17.287	34.249

▶▶ BALANSE

30.09.2021

▶ EIENDELER

	Note	Q3 2021	Q3 2020	år 2020
Kontanter og kontantekvivalenter		74.722	107.765	82.049
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		113.544	116.614	101.487
Utlån til og fordringer på kunder	4,5,6	3.165.543	3.058.193	3.136.574
Rentebærende verdipapirer	9	215.991	150.116	162.352
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	122.253	121.948	126.167
Varige driftsmidler		17.911	18.543	18.269
Andre eiendeler		14.803	8.186	8.503
Sum eiendeler		3.724.767	3.581.365	3.635.400

▶ GJELD OG EGENKAPITAL

	Note	Q2 2021	Q2 2020	år 2020
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	7	83.544	111.407	110.337
Innskudd og andre innlån fra kunder	10	2.517.748	2.338.615	2.373.582
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	612.443	650.595	650.648
Annen gjeld		14.696	9.971	9.022
Avsetninger		380	4.203	8.705
Sum gjeld		3.228.811	3.114.791	3.152.294
Fond for urealiserte gevinster		27.353	27.233	27.233
Sparebankens fond		435.512	404.764	435.512
Gavefond		14.826	17.290	20.361
Annen egenkapital		18.265	17.288	
Sum opptjent egenkapital		495.956	466.575	483.106
Sum egenkapital		495.956	466.575	483.106
Sum gjeld og egenkapital		3.724.767	3.581.366	3.635.400

Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser	19.386	21.144	22.503
Forpliktelser	160.191	128.733	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	19.837	120	0	0	19.957
Andre inntekter og kostnader	-1.572	0	0	0	-1.572
Avsetning til gaver	0	0	0	-3.384	-3.384
Gaveutdeling	0	0	0	-2.150	-2.150
Egenkapital pr. 30.09.2021	18.265	27.353	435.513	14.826	495.957

►► NOTEOPPLYSNINGER

► NOTE 1

Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2021 til 30.09.2021, 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	313	-	312	1
Overført til trinn 2	-	315	322	7
Overført til trinn 3	-	-	1	1
Netto endring	245	207	36	488
Nye tap	690	28	16	733
Fraregnet tap	-	924	405	19
Konstatert tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	2.121	25	5
Andre endringer	-	-	-	-
Beregnete tap pr. 30.09.2021	2.829	1.094	4.945	8.867
Verdijustert over OCI	-	1.274	-	-
Tapsavsetninger pr. 30.09.2021	1.555	1.094	4.945	7.593
Herav:				
Tapsavsetning på balanseførte utlån til kunder	1.473	1.082	4.944	7.499
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder	81	12	1	94

► NOTE 5

Misligholdt og tapsutsatte engasjement

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

	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjementer > 90 dager	3.247	7.381	5.111
Øvrige misligholdte engasjementer	16.793	23.959	8.874
Sum misligholdte engasjementer (trinn 3)	20.040	31.340	13.985
Trinn 3 nedskrivninger	2.817	2.689	4.923
Netto misligholdte engasjementer	17.223	28.651	9.062
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer	14,06 %	8,58 %	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	45.628	-	45.326	-
Overført til trinn 2	-	163.051	166.907	-
Overført til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	539.142	48.167	-	587.263
Nye tap	827.144	14.491	2.137	843.773
Fraregnet tap	-	1.288.798	-	1.402.706
Konstatert tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Utgående balanse pr. 30.09.2021	2.836.992	321.326	14.643	3.172.961

Kredittengasjementer fordelt på næring/sektor	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Personkunder	2.317.678	2.237.379	2.311.530
Jordbruk og tilknyttede tjenester	31.788	35.521	33.107
Skogbruk og tilknyttede tjenester	7.009	4.753	4.219
Fiske og fangst	61	85	80
Bergverksdrift og -utvinning mv.	463	1.768	542
Industri	78.495	91.860	94.791
Bygging av skip og båter	0	5.722	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	2.537	545	920
Utvikling av byggeprosjekter	64.168	63.969	65.240
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	141.146	125.675	123.990
Varehandel, reparasjon av motorvogner	34.816	47.583	35.119
Transport ellers og lagring	11.246	16.985	16.502
Overnattings- og serveringsvirksomhet	11.738	4.387	4.023
Informasjon og kommunikasjon	12.188	10.043	10.662
Faglig tjenesteyting	42.410	34.111	33.971
Omsetning og drift av fast eiendom	341.122	315.827	336.289
Forretningsmessig tjenesteyting	19.653	17.371	18.027
Tjenesteytende næringer ellers	56.523	52.809	55.705
Brutto balanseført verdi	3.173.043	3.066.394	3.144.718
Nedskrivninger trinn 1	1.473	1.774	1.955
Nedskrivninger trinn 2	1.082	1.475	1.267
Nedskrivninger trinn 3	4.944	4.952	4.923
Sum kunder	3.165.543	3.058.193	3.136.574
Kredittinsitusjoner	113.544	116.614	101.487
Sum kunder og kredittinsitusjoner	3.279.087	3.174.808	3.238.060
Utlån overført til Verd Boligkreditt	686.867	727.717	660.261
Sum kunder inkl. Verd Boligkreditt	3.852.410	3.785.910	3.796.834

► NOTE 7
Gjeld

	30.09.2021		30.09.2020		Året 2020
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	612.743	-	650.874	-	650.903
Tilbakekjøpte obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-300	-	279	-	-255
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	612.443	-	650.595	-	650.648
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,97 %	-	1,02 %	-	1,08 %
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	-	-	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	80.000	-	-	-	110.000
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2021	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2021
Obligasjonsgjeld	650.000	200.000	-238.000	-	612.000

► NOTE 8

Kapitaldekning og andre nøkkeltall

Egenkapital	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Bankens fond	435.512	404.764	435.512
Gavefond	14.826	17.290	20.361
Fond for vurderingsforskjeller	27.353	27.233	27.233
Sum bokført egenkapital	477.691	449.287	483.106
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	-374	0
Fratrekk for forsvarlig verdsettelse	-2.800	-2.721	-2.821
Fratrekk for beholdninger av ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor	-68.366	-74.504	-70.206
Sum ren kjernekapital	406.525	371.688	410.080
Fondsobligasjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	406.525	371.688	410.080
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Sum ansvarlig kapital	406.525	371.688	410.080
Risikovektet beregningsgrunnlag	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Lokale og regionale myndigheter	5.144	4.994	4.050
Institusjoner	23.689	24.258	21.758
Foretak	1.133	18.029	11.791
Massemarkedsengasjementer	214.744	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.203.551	1.399.946	1.376.502
Forfalte engasjementer	9.988	107.265	104.490
Høyrisikoengasjementer	79.444	0	119.477
Obligasjoner med fortrinnsrett	3.423	3.922	3.922
Andeler i verdipapirfond	27.693	13.249	18.282
Egenkapitalposisjoner	77.863	69.651	86.519
Øvrige engasjementer	23.233	20.417	25.804
Sum kredittrisiko etter standardmetoden	1.669.905	1.661.732	1.772.595
Operasjonell risiko	125.078	119.168	125.078
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	1.794.983	1.780.900	1.897.673
Kapitaldekning	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Kapitaldekning	22,65 %	20,87 %	21,61 %
- herunder kjernekapitaldekning	22,65 %	20,87 %	21,61 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	22,65 %	20,87 %	21,61 %
Uvektet kjernekapitaldekning	10,92 %	10,49 %	11,37 %
Konsolidert kapitaldekning (Brage Finans og Verd Boligkreditt)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	471.303	445.140	474.805
Kjernekapital	477.839	451.698	481.362
Ansvarlig kapital	483.441	457.354	486.997
Beregningsgrunnlag	2.301.138	2.210.356	2.337.438
Kapitaldekning	21,01 %	20,69 %	20,83 %
- herunder kjernekapitaldekning	20,77 %	20,44 %	20,59 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	20,48 %	20,14 %	20,31 %
Uvektet kjernekapitaldekning	10,18 %	10,03 %	10,57 %

Kapitalkrav	30.09.2021
Minstekrav til ren 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	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
LCR	183 %	198 %	118 %

► **Finansielle instrument til virkelig verdi, verdsettelsesnivå**

Klassifisering av verddivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån målt til FVOCI	0	0	2.380.823	2.380.823
Sertifikater og obligasjoner	0	62.409	0	62.409
Aksjer og egenkapitalbevis	5.646	0	116.663	122.309
Pengemarkedsfond	0	153.539	0	153.539
Eiendeler	5.646	215.948	2.497.486	2.719.080

Avstemming nivå 3 - aksjer og egenkapitalbevis		Avstemming nivå 3 - utlån målt til FVOCI	
Inngående balanse 01.01	119.545	Inngående balanse 01.01	2.439.525
Realisert gevinst/tap	0	Tilgang	704.982
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-2.882	Fraregning	-766.039
Investering	0	Nedskrivning forventet tap på utlån	1.081
Salg	0	Verdirendringer over OCI	1.274
Utgående balanse	116.663		2.380.823

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 rentekurvene.

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

	30.09.2021		30.09.2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Konter og kontantekvivalenter	74.722	74.722	107.765	107.765
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	113.544	113.544	116.614	116.614
Utlån til kunder	3.165.543	3.165.543	3.058.193	3.066.393
Rentebærende verdipapirer	215.991	215.991	72.298	72.116
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	122.253	122.253	199.766	170.510
Sum finansielle eiendeler	3.692.053	3.692.053	3.554.636	3.533.398
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	83.544	83.544	111.407	111.407
Innskudd fra kunder	2.517.748	2.517.748	2.338.615	2.338.615
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	612.443	612.443	650.595	650.595
Sum finansielle forpliktelser	3.213.735	3.213.735	3.100.617	3.100.617

►► 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!