



Kvartalsrapport Q2 2020 for Lillesands Sparebank



Lillesand Havn – 16.07.2020



►► Finansiell utvikling

30.06.2020

► Hovedtrekk hittil i 2020

- God likviditet
- Utlånsvekst
- Innskuddsvekst
- God soliditet

► Resultatregnskap

Resultat før skatt pr. 2. kvartal er på 12,3 mill.kr mot 15,7 mill. kr på samme tid i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er 0,7 mill. kr høyere enn i 2019. Rentenettoen er 1,44 % mot 1,52 % 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 2. kvartal var forvaltningskapitalen på 3.802,2 mill. kr mot 3.555,2 mill. kr på samme tid i fjor. Det er en økning på 247,0 mill. kr eller 6,95 %.

► Innskudd

Innskudd fra kunder var pr. 2. kvartal på 2.460,7 mill. kr mot 2.392,6 mill. kr på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen var pr. 2. kvartal på 79,9 %. LCR utgjør 297 %. Innskuddsdekningen og likviditetssituasjonen er tilfredsstillende.

► Utlån

Utlån til og fordringer på kunder pr. 2. kvartal utgjorde 3.072,1 mill. kr mot 3.031,5 mill. kr på samme tid i fjor. Det er økning på 40,6 mill. kr eller 1,54 %. Pr. 30.06.2020 er 735,9 mill. kr av boliglånsporteføljen overført til Verd Boligkreditt AS, slik at den reelle veksten er på 3,86 % målt mot samme tid i fjor. Banken har en nøktern kredittrisikoprofil.

► Verdipapirer

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer beløper seg ved utgangen av 2. kvartal til 67,3 mill. kr mot 54,6 mill. kr på samme tid i fjor. Beholdningen av aksjer, andeler og andre EK-instrumenter beløper seg til 209,3 mill. kr mot 141,9 mill. kr (balanseført verdi 2019) på samme tid i fjor. Verdiendringen pr. 2. kvartal er positiv og beløper seg til 5,3 mill. kr.

► Tap

Netto misligholdte lån utgjør 3,2 mill. kr eller 0,11 % av totalt utlån. Tilsvarende tall på samme tid i fjor utgjorde 7,1 mill. kr eller 0,23 % totalt utlån.

► Soliditet

Bankens soliditet er god. Sparebankens fond utgjør 450 mill. kr pr. 30.06.2020. Dette gir ved konsolidering en ren kjernekapitaldekning på 19,18 %, kjernekapitaldekning på 19,47 % og ansvarlig kapitaldekning på 19,75 %.

► 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, 13. august 2020

I styret for Lillesands Sparebank

Torkil S. Mogstad
leder

Inger Vollstad
nestleder

Knut Harald Kvifte

Heikki E. Systad

Brit Laurak Andersen

Niklas Grønning
ansattes representant

Anne-Grethe Knudsen
adm. Banksjef

Signert elektronisk i Admincontrol

▶▶ RESULTATREGNSKAP

30.06.2020

	Note	30.06.2020	30.06.2019	år 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		51.084	47.332	102.330
Rentekostnader og lignende kostnader		-24.311	-21.222	-45.251
Netto rente- og provisjonsinntekter		26.773	26.110	57.079
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.868	3.262	11.736
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-312	-627	-1.269
Utbytte og andre inntekter av EK-instr		733	3.262	4.082
Netto v-endring og gev/tap val. og fin.inst		4.872	177	439
Andre driftsinntekter		176	176	351
Sum andre inntekter		10.337	8.391	15.339
Lønn og andre personalkostnader		-10.259	-8.937	-19.885
Andre driftskostnader		-10.711	-9.461	-20.099
Av/n.skr. v-endr. og gev/tap på ikke-fin.eiend		-558	-558	-1.147
Sum driftskostnader		-21.529	-18.956	-41.130
Kr.tap på utlån, gar.mv. og renteb.vp	2	-3.312	315	1.716
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		12.269	15.861	33.003
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		-1.125	-2.800	-8.073
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		11.144	13.061	24.931
Resultat før andre inntekter og kostnader		11.144	13.061	24.931
Andre inntekter og kostnader		0	0	0
Totalresultat for regnskapsperioden		11.144	13.061	24.931

▶▶ BALANSE

30.06.2020

▶EIENDELER

	Note	30.06.2020	30.06.2019	år 2019
Kontanter og kontantekvivalenter		110.295	77.743	74.671
Utlån til og fordring		317.592	220.607	317.004
Utlån til og fordringer på kunder	2,3,4	3.072.073	3.031.512	3.041.593
Rentebærende verdipapirer	9	67.260	54.631	35.817
Aksje, andeler og andre EK-instrumenter	9	209.310	141.901	143.452
Immaterielle eiendeler		0	32	0
Vargie driftsmidler		18.234	18.473	18.713
Andre eiendeler		7.460	10.291	5.850
Sum eiendeler		3.802.223	3.555.190	3.637.100

▶GJELD OG EGENKAPITAL

	Note	30.06.2020	30.06.2019	år 2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	7	161.445	135.995	130.620
Innskudd og innlån fra kunder	7	2.460.741	2.392.598	2.447.974
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	701.668	601.331	616.664
Annen gjeld		8.859	11.051	8.337
Avsetninger		6.982	1.232	9.426
Sum gjeld		3.339.695	3.142.207	3.213.021

Fond for urealiserte gevinster		27.233	0	160
Sparebankens fonde		404.764	386.833	404.764
Gavefond		17.780	13.092	19.154
Annen egenkapital		12.752	13.061	0
Opptjent egenkapital		462.528	412.987	424.079
Sum egenkapital		462.528	412.987	424.079
Sum gjeld og egenkapital		3.802.223	3.555.190	3.637.100

►► NOTEOPPLYSNINGER

►NOTE 1

REGNSKAPSPRINSIPPER

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.04. - 30.06.2020. 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

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Forventet tap				
Tapsavsetninger pr. 01.01.2020	3.564	1.130	2.489	7.184
Overført til trinn 1	127	-103	-24	
Overført til trinn 2	-305	305		
Overført til trinn 3	-54	-5	59	
Netto endring	-120	688	2.599	3.167
Nye tap	467	199	0	666
Fraregnet tap	-358	-167	-0	-526
Konstatert tap				
Inngått på tidligere konstatert tap				
Endring i risikomodell/parametere	3			3
Andre endringer				
Tapsavsetninger pr. 30.06.2020	3.324	2.046	5.123	10.493

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlånsvolum fordelt på trinn				
Inngående balanse pr. 01.01.2020	3.544.199	178.519	8.991	3.731.708
Overført til trinn 1	25.341	-22.247	-3.095	
Overført til trinn 2	-177.156	177.156		
Overført til trinn 3	-20.911	-4.121	25.033	
Netto endring	-51.876	-6.753	-469	-59.099
Nye tap	632.742	33.570	1	666.313
Fraregnet tap	-477.462	-29.994	-24	-507.480
Konstatert tap				
Inngått på tidligere konstatert tap				
Endring i risikomodell/parametere				
Andre endringer				
Utgående balanse pr. 30.06.2020	3.474.877	326.130	30.436	3.831.443

NOTE 3

Misligholdt og tapsutsatte lån

	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Brutto misligholdte utlån - PM	5.489	3.070	2.825
Brutto misligholdte utlån - BM	402	5.478	394
Individuelle nedskrivninger	2.689	1.438	1.438
Netto misligholdte utlån	3.202	7.110	1.782

	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	4.666	-	10.073
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	2	-	-
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto tapsutsatte engasjement	4.668	-	10.073

NOTE 4

Fordeling av utlån kunder

	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Primærnæring	41.490	37.711	36.827
Industri/bygg/anlegg	289.235	289.066	281.863
Varehandel/restaurantdrift	55.647	56.052	52.879
Transport/post/telekom	26.777	26.829	26.914
Eiendomsdrift	313.545	316.176	328.301
Tjenesteytende virksomhet	87.734	83.283	85.600
Sum næring	814.428	809.116	812.383
Personkunder	2.266.394	2.227.192	2.232.136
Brutto utlån	3.080.822	3.036.308	3.044.519
Individuelle nedskrivninger	5.029	2.484	2.457
Gruppenedskrivninger	-	6.800	5.400
Nedskrivning steg 1	1.644	-	-
Nedskrivning steg 2	1.989	-	-
Nedskrivning steg 3	88	-	-
Netto utlån til kunder	3.072.073	3.027.024	3.036.662
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt			681.341
Totale utlån inkl. porteføljen i Verd	3.072.073	3.027.024	3.718.003

▶NOTE 5
GJELD

	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	701.910	601.440	616.774
Tilbakekjøpte obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-242	-109	-110
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	701.668	601.331	616.664

Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,44 %	2,26 %	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 30.06.2020
Obligasjonsgjeld	616.664	300.000	-215.000	4	701.668

NOTE 6

Kapitaldekning

	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Sparebankens fond	404.764	386.833	404.764
Gavefond	17.780	14.395	19.154
Fond for vurderingsforskjeller	27.233	0	160
Sum egenkapital	449.776	401.228	424.079
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-374	-314	-374
Immaterielle eiendeler	0	-32	0
Fratrekk for beholdninger av ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor	-84.068	-68.781	-53.337
Fratrekk for forsvarlig verdsettelse	-2.749	0	0
Ren kjernekapital	362.585	332.102	370.367
Hybridkapital	0	0	0
Sum kjernekapital	362.585	332.102	370.367
Tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	362.585	332.102	370.367
	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	3.998	9	3
Institusjoner	64.785	50.754	64.814
Foretak	17.715	40.043	29.198
Pantsikkerhet eiendom	1.377.247	1.450.745	1.418.721
Forfalte engasjementer	184.041	2.490	2.094
Obligasjoner med fortrinnsrett	3.920	6.189	5.742
Andeler verdipapirfond	10.249	7.421	7.468
Egenkapitalposisjoner	69.605	54.290	66.019
Øvrige engasjementer	21.641	30.672	28.222
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.753.202	1.642.613	1.622.280
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	119.168	115.392	119.168
Beregningsgrunnlag	1.872.370	1.758.005	1.741.448
Kapitaldekning i %	19,37 %	18,89 %	21,27 %
Kjernekapitaldekning	19,37 %	18,89 %	21,27 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,37 %	18,89 %	21,27 %

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.

	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Ren kjernekapital	441.341	396.944	424.382
Kjernekapital	447.898	400.806	430.607
Ansvarlig kapital	454.261	404.631	435.825
Beregningsgrunnlag	2.300.484	2.121.654	2.106.448
Ren kjernekapitaldekning i %	19,18 %	18,71 %	20,15 %
Kjernekapitaldekning	19,47 %	18,89 %	20,44 %
Kapitaldekning i %	19,75 %	19,07 %	20,69 %

▶NOTE 7

Finansielle instrument til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

30.06.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer, egenkapitalbevis	16.628	23.433	91.431	131.492
Obligasjoner, sertifikater	67.260			67.260
Pengemarkedsfond		77.818		77.818
Sum	83.888	101.251	91.431	276.570

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	82.236
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	9.195
Investering	-
Salg	-
Utgående balanse	91.431

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 markedsdata.

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

	30.06.2020		30.06.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	110.295	131.506	77.743	77.743
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	317.592	276.364	220.607	220.607
Utlån til kunder	3.072.073	3.076.148	3.031.512	3.031.512
Rentebærende verdipapirer	67.260	32.841	54.631	54.501
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	209.310	166.559	141.901	153.608
Sum finansielle eiendeler	3.776.530	3.683.417	3.526.394	3.537.971
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	161.445	161.445	135.995	135.995
Innskudd fra kunder	2.460.741	2.460.741	2.392.598	2.392.598
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	701.668	701.668	601.331	601.331
Sum finansielle forpliktelser	3.323.854	3.323.854	3.129.924	3.129.924

►► 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!