

PERIODEMEDDELELSE

31. marts 2021



Resumé

Lollands Bank offentliggør et tilfredsstillende resultat for det første kvartal af 2021. Resultatet før skat udgør 19,3 mio. kr. mod 5,5 mio. kr. samme periode sidste år.

Bankens basisindtjening udgør 14,7 mod 18,1 i samme periode sidste år. Resultatet før skat udløser en egenkapitalforrentning på 11,8 % pro anno.

Ledelsen i banken kan samlet set konstatere endnu et godt kvartal, når der også ses på udviklingen af bankens fondsbeholdning/nedskrivninger. I løbet af 1. kvartal udgør de samlede kursreguleringer et positivt resultat på 3,5 mio. kr. Nedskrivninger udviser en samlet tilbageførsel på 1,1 mio. kr.

Med udgangspunkt i det foreliggende resultat for første kvartal fastholdes den tidligere foretagne udmelding om en basisindtjening og et resultat før skat i niveauet 50 til 55 mio. kr.

Hovedoverskrifterne for de første 3 måneder af 2021 er derfor:

Indtjening

- Faldende udlån kombineret med strategiske investeringer i en faglig styrkelse af bankens personale er den primære årsag til, at basisindtjeningen er faldet med 3,4 mio. kr. i forhold til samme periode i 2020.
- Bankens nedskrivninger udgør i første kvartal 2020 en beskeden indtægt på 1,1 mio. kr. mod sidste års udgift på 1,2 mio. kr.
- Bankens kursreguleringer er ved udgangen af 1. kvartal positive med 3,5 mio. kr. mod sidste års negative 11,4 mio. kr. i den tilsvarende periode.

Balance

- I forhold til 31. marts 2020 må banken konstatere et udlånsfald på 60 mio. kr. Udlånet udgør 1.769 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2021. Et positivt tegn er dog, at i løbet af første kvartal 2021 er udlånet øget med 136 mio. kr. En fortsat god aktivitet på realkreditområdet medfører endvidere, at bankens samlede garantistillelser i løbet af det seneste år er øget med 19 mio. kr.
- I løbet af det seneste år er bankens indlån øget med 167 mio. kr. og indlånsproduktet "indlån i puljeordninger", er øget med 41 mio. kr. Det samlede indlån inklusive "indlån i puljeordninger" udgør i alt 3.458 mio. kr.
- Bankens egenkapital udgør 629 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2021.
- Bankens samlede forretningsomfang er øget med 797 mio. kr. det seneste år. En væsentlig del af denne stigning kan henføres til kundernes depotværdier.

Kapital

- Kapitalprocenten udgør 20,7 % og kapitaloverdækningen udgør 6,2 %-point uden indregning af periodens overskud. Indregnes periodens overskud, således som det sker ved udgangen af regnskabsåret, vil kapitalprocenten udgøre 21,2 % og kapitaloverdækningen 6,7 %. Et øget udlån og ændrede systemmæssige opsætninger medfører, at de samlede risikoposter øges.

1.000 kr. Hovedtal	Koncern 1/1-31/3 2021	Koncern 1/1-31/3 2020	Koncern Året 2020
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	46.561	48.945	183.667
Andre driftsindtægter	620	446	1.608
I alt indtægter	47.181	49.391	185.275
Udgifter til personale og administration	32.052	30.731	122.385
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	305	352	1.507
Andre driftsudgifter	158	210	818
Basisindtjening	14.666	18.098	60.565
Nedskrivninger på udlån mv.	-1.123	1.231	4.015
Kursreguleringer	3.491	-11.417	21.162
Resultat før skat	19.280	5.450	77.712
Skat	4.870	1.458	15.023
Resultat efter skat	14.410	3.992	62.689
Balance			
Udlån	1.768.798	1.829.078	1.632.699
Indlån	3.361.977	3.194.670	3.416.471
Indlån i puljeordninger	95.646	55.096	85.843
Efterstillet kapitalindskud	64.960	64.940	64.955
Egenkapital	628.597	555.493	614.189
Balance i alt	4.207.130	3.927.173	4.261.508
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	869.055	850.512	824.244
Nøgletal			
<i>Solvens og kapital:</i>			
Kapitalprocent	20,7%	19,1%	24,2%
Kernekapitalprocent	18,3%	16,6%	21,5%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	20,4%	18,6%	23,6%
<i>Indtjening:</i>			
Egenkapitalforrentning før skat	3,1%	1,0%	13,3%
Egenkapitalforrentning efter skat	2,3%	0,7%	10,7%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,61	1,17	1,60
<i>Likviditet:</i>			
LCR-procent	587%	385%	560%
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</i>			
Indre værdi	2.910	2.572	2.843
Børskurs ultimo	2.460	1.940	1.940
Børskurs/indre værdi	0,85	0,75	0,68
<i>Medarbejdere:</i>			
Gennemsnitligt antal ansatte	94	95	95

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteten i Lollands Bank

Lollands Bank er en full-service bank for private og erhvervskunder i vores markedsområde dækkende Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland.

Banken tilbyder almindelige bankforretninger i form af indlån, udlån, garantistillelser, handel med værdipapirer og valuta samt rådgivning til bankens kunder omkring pension, investering, bolighandel, forsikring og finansiering i al almindelighed. De kundeeksperderende filialer findes i Maribo, Nakskov, Nykøbing F. og Vordingborg. Bankens stabsfunktioner har til huse i såvel Nakskov som Vordingborg.

Banken aflægger koncernregnskab. Koncernregnskabet indeholder driften af moderselskabet Lollands Bank A/S samt datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S. Alle figurer og tabeller i denne ledelsesberetning afspejler koncernen Lollands Bank A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

COVID-19 pandemien har i de første tre måneder af dette år på ny sat dagsordenen. Bankens lokaler har gennem de første to måneder af året været lukket for kundernes adgang, men i starten af marts måned er kunderne på ny vendt tilbage til bankens fire filialer.

Den delvise nedlukning af Danmark bremser fortsat væksten i samfundet, og lige nu forventer Nationalbanken, at det samlede BNP vil stige med beskedne 1,4 % i 2021. I takt med, at danskerne bliver vaccineret hen over de kommende to kvartaler, forventes det at samfundet åbnes yderligere, som en motor til øget vækst.

Også i udlandet er krisen mange steder fortsat dyb. Dette vil lægge en naturlig dæmper på den danske eksport, og dermed skønnes dansk eksport først at være tilbage på samme niveau som primo 2020 i løbet af sommeren 2023. Derfor forventer Nationalbanken, at dansk økonomi vil være i en mild lavkonjunktur foreløbig indtil udgangen af 2023.

Basisindtjeningen falder – men følger forudsætningerne i budgettet

Det lave renteniveau – som COVID-19 pandemien ikke har ændret ved – presser bankens basisindtjening gennem en faldende udlånsrente i forhold til tidligere perioder. Ligeledes giver den manglende lånelyst et lavere gennemsnitligt udlån sammenholdt med samme periode sidste år. Bankens basisindtjening falder med 3,4 mio. kr. i første kvartal af 2021, når der sammenlignes med samme periode sidste år, og udgør 14,7 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2021.

Der er dog fortsat en stor aktivitet i banken omkring boligfinansiering. Bankens kunder handler både privatbolig og sommerhus samt konverterer eksisterende realkredit. Derudover er der en god aktivitet blandt bankens kunder på investeringsområdet. De forrige kvartalers usikkerhed på de finansielle markeder, er nu erstattet af en øget investeringslyst blandt bankens kunder og derved øget gebyrindtægt fra dette indtjeningsområde. Samlet set falder netto- rente og gebyrindtægterne med 2,3 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Sammendrag af resultatopgørelsen

Mio. kr.	1/1-31/3 2021	1/1-31/3 2020
Netto rente- og gebyrindtægter	46,6	48,9
Andre driftsindtægter	0,6	0,4
Udgifter til personale og administration	32,1	30,7
Afskrivninger	0,3	0,4
Andre driftsudgifter	0,2	0,2
Basisindtjening	14,7	18,1
Nedskrivninger på udlån	-1,1	1,2
Kursreguleringer	3,5	-11,4
Resultat før skat	19,3	5,5
Skat	4,9	1,5
Periodens resultat	14,4	4,0

Tabel 1 sammendrag af resultatopgørelsen

Også bankens udgifter til personale og administration påvirker basisindtjeningen i negativ retning. Bankens udgifter til lønninger er øget med 0,9 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. De overenskomstmæssige ændringer (herunder omfang af timer i timebank) er en del af årsagen til at de samlede lønninger øges, men også en faglig styrkelse af organisationen påvirker udgiftsniveauet.

Øvrige administrationsudgifter end løn er øget beskedent med 0,5 mio. kr. i de første 3 måneder sammenholdt med samme periode sidste år. Lavere aktivitet i banken, grundet den delvise nedlukning af samfundet, i dele af første halvår opvejer en del af de øgede udgifter til IT der ses i 2021.

Netto tilbageførsler på nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer

Der er ved udgangen af 1. kvartal indtægtsført 1,1 mio. kr. i nedskrivninger mod en udgift på 1,2 mio. kr. i samme periode sidste år. I de foretagne nedskrivninger er der indregnet 1,5 mio. kr. i udgift til kommende modeltilpasninger af bankens IFRS-9 nedskrivningsmodel. Det ledelsesmæssigt hensatte skøn over nedskrivninger afledt af COVID-19 er fortsat, som ved udgangen af 2020, 18,0 mio. kr.

De samlede reservationer til imødegåelse af tab på udlån og garantier og uudnyttede kreditter udgør i alt 242,0 mio. kr. pr. 31. marts 2021.

Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 8,2 % af bankens samlede udlån og garantiforpligtelser ved udgangen af dette kvartal.

Det er ledelsens vurdering, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til at afdække den aktuelle risiko på de samlede eksponeringer opgjort 31. marts 2021.

Boniteten i udlånsporteføljen, kombineret med udsigterne for den samfundsøkonomiske udvikling, vil dog fortsat kunne udfordre nedskrivningerne i de

kommende kvartaler. Konsekvensen af udløbet af hjælpepakkerne til bankens kunder er fortsat be-
hæftet med en stor usikkerhed, da den del af hjælpepakkerne, der vedrører udskydelse af betaling af skatter og afgifter, først har virkning i løbet af 2022.

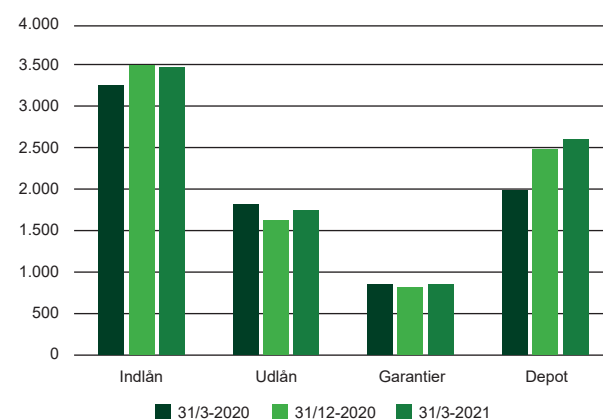
Et godt fondsresultat ved udgangen af 1. kvartal

De samlede kursreguleringer udgør 3,5 mio. kr. ved udgangen af dette kvartal, mod -11,4 mio. kr. for samme periode, sidste år. Bankens obligationsbeholdning udviser en negativ kursregulering på 1,9 mio. kr. Aktierne udviser samlet set en positiv kursregulering på 5,2 mio. kr. heraf vedrører 3,5 mio. kr. kursregulering af bankens sektoraktier.

Forretningsomfanget er øget det seneste år – drevet af indlån og kundernes værdipapirdepoter

I figur 1 ses udviklingen i det samlede forretningsomfang med kunder. Forretningsomfanget udgøres af summen af indlån (inklusive indlån i puljer), udlån, garantier og kundedepoter.

Det samlede forretningsomfang udgør ultimo 1. kvartal 2021 8.712 mio. kr., hvilket er en stigning på 797 mio. kr. i løbet af det seneste år.



Figur 1 Forretningsomfang

Bankens udlån er faldet med 60 mio. kr. det seneste år, svarende til et fald på 3,3 %. Der er i det danske samfund en fortsat generel manglende lyst til/og behov for at optage lån og kreditter, hvilket især kan konstateres på bankens erhvervskreditter sammenholdt med tilbageløb på den eksisterende udlånsmasse.

I løbet af det seneste år er indlånet (inklusive indlån i puljer) øget med 208 mio. kr. svarende til en stigning på 6,4 %.

Bankens garantier er øget med 19 mio. kr. gennem det seneste år. Et generelt øget aktivitetsniveau er årsagen til denne stigning.

Kundernes depotværdier er øget med 631 mio. kr. i løbet af det seneste år. Den positive udvikling skyldes primært de gunstige kurser på værdipapirer, (efter et historisk lavt niveau ved udgangen af første kvartal 2020), men også en stigning i omfanget af dette forretningsområde.

Likviditeten er god

Ved udgangen af dette kvartal overstiger indlån bankens udlån med 1.689 mio. kr. Det store indlånsoverskud er primært anbragt i obligationer samt i Nationalbanken.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde det internationale LCR-krav på 100 %. Banken har pr. 31. marts 2021 opgjort LCR-procenten til 587, og har

derfor en solid overdækning i forhold til det gældende lovkrav.

Kapitalforhold og solvensoverdækning er tilfredsstillende

Kapitalprocenten er opgjort uden indregning af periodens resultat til 20,67. Kapitalprocenten overstiger det samlede kapitalkrav inklusive buffere (beregnet til 14,44) med 6,23 procent.

Kapitalprocenten er opgjort uden tillæg af periodens resultat efter skat på 14,4 mio. kr. Indregnes resultatet efter skat (således som det sker ved årsultimo), vil kapitalprocenten øges til 21,2. Herved vil overdækningen alt andet lige udgøre 6,7 %-point.

Banken har en målsætning om at have en kapitaloverdækning på mindst 3 %.

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag 31. marts 2021	561	20,67%
Kapitalbehov	283	10,43%
Overdækning før bufferkrav	278	10,24%
Kapitalbevaringsbuffer	68	2,50%
Konjunkturudligningsbuffer (nulstillet pt)	0	0,00%
NEP-tillæg	41	1,51%
Overdækning efter bufferkrav	169	6,23%

Tabel 2 Kapital og overdækning



Tilsynsdiamanten overholdes

Tilsynsdiamanten består af 5 pejlemærker, som Finanstilsynet anbefaler, at alle pengeinstitutter holder sig indenfor. De fem pejlemærker er:

- Summen af de 20 største eksponeringer må ikke overskride 175 % af kapitalgrundlaget.
- Udlånsvæksten skal være mindre end 20 % år til år.
- Ejendomseksponeringen skal være mindre end 25 % af de samlede udlån og garantier.
- Stabil funding, som er udlån i forhold til arbejdende kapital skal være mindre end 1.
- Likviditetsoverdækningen opgjort som en 90 dages stresstest skal være større end 100 %.

Af tabel 3 fremgår bankens opførelse pr. 31. marts 2021 – og de anførte værdier er sammenholdt med de tilsvarende værdier opgjort ultimo 2020. Af tabellen fremgår det, at banken opfylder alle de fastsatte pejlemærker.

		31-mar	Året
	Krav	2021	2020
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	108,4%	80,5%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	8,3%	-12,2%
Ejendomseksponering	< 25 %	12,5%	12,6%
Stabil funding	< 1	0,43	0,39
Likviditetsoverdækning	> 100 %	587,0%	560,0%

Tabel 3 Tilsynsdiamanten

Aktionærerne

Banken har 2 aktionærer, som hver især besidder mere end 10 % af aktiekapitalen ved udgangen af 1. kvartal 2021:

- Sparekassen Sjælland Fyn A/S, Isefjord Alle 5, 4300 Holbæk ejer 224.495 stk. aktier svarende til 20,79 % af bankens aktiekapital.
- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 109.200 stk. aktier svarende til 10,11 % af bankens aktiekapital.

Ingen væsentlige transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke i perioden været større transaktioner mellem banken og dennes nærtstående parter.

Begivenheder efter statusdagen 31. marts 2021

Der er ikke efter statusdagen indtrådt begivenheder af væsentlig betydning.

Forventninger til resten af 2021

På baggrund af bankens udvikling og resultat for det første kvartal af 2021 samt forventningerne til det kommende kvartal, fastholdes forventningerne om en basisindtjening i niveauet 50-55 mio. og et resultat før skat i niveauet 50-55 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret, og følger dermed den beskrevne regnskabspraksis, som fremgår af årsrapporten for 2020.

Periodemeddelelsen er ikke revideret, og der er ikke udført review af denne meddelelse.



1.000 kr.

	Koncern 1/1-31/3 2021	Koncern 1/1-31/3 2020	Koncern Året 2020
Resultatopgørelse			
Renteindtægter - effektiv rentes metode	23.517	26.905	105.184
Øvrige renteindtægter	1.092	1.057	5.154
Renteindtægter, indlån	3.129	1.830	8.179
Renteudgifter centralbanker, institutter og obligationer	939	952	3.743
Renteudgifter	799	1.048	3.437
Netto renteindtægter	26.000	27.792	111.337
Udbytte af aktier mv.	440	456	3.499
Gebyrer og provisionsindtægter	21.831	22.091	76.491
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.710	1.394	7.660
Netto rente- og gebyrindtægter	46.561	48.945	183.667
Kursreguleringer	3.491	-11.417	21.162
Andre driftsindtægter	620	446	1.608
Udgifter til personale og administration	32.052	30.731	122.385
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	305	352	1.507
Andre driftsudgifter	158	210	818
Nedskrivninger på udlån mv.	-1.123	1.231	4.015
Resultat før skat	19.280	5.450	77.712
Skat	4.870	1.458	15.023
Resultat efter skat	14.410	3.992	62.689
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	14.410	3.992	62.689
Anden totalindkomst	0	0	0
Skat af anden totalindkomst	0	0	0
Totalindkomst i alt	14.410	3.992	62.689



FUGLSANG HERREGÅRD



FALSTER

1.000 kr.	Koncern 31/3 - 2021	Koncern 31/3 - 2020	Koncern 31/12 - 2020
Balance			
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilg. hos centralbanker mv.	504.471	28.004	21.514
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	33.957	381.327	726.363
Udlån til amortiseret kostpris	1.768.798	1.829.078	1.632.699
Obligationer til dagsværdi	1.439.209	1.267.516	1.443.310
Aktier mv.	234.808	215.883	224.579
Aktiver i puljeordninger	95.646	55.096	85.843
Immaterielle aktiver	750	1.750	1.000
Grunde og bygninger i alt	47.839	48.508	47.839
Investerings ejendomme	7.630	8.130	7.630
Domicilejendomme	40.209	40.378	40.209
Øvrige materielle aktiver	525	1.045	661
Aktuelle skatteaktiver	10.129	8.379	8.919
Udskudte skatteaktiver	7.526	9.125	7.525
Andre aktiver	60.392	79.070	58.747
Periodeafgrænsningsposter	3.080	2.392	2.509
Aktiver i alt	4.207.130	3.927.173	4.261.508
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	502	1	21.402
Indlån og anden gæld	3.361.977	3.194.670	3.416.471
Indlån i puljeordninger	95.646	55.096	85.843
Andre passiver	27.359	30.518	28.458
Periodeafgrænsningsposter	21	1	49
Gæld i alt	3.485.505	3.280.286	3.552.223
Forpligtelser			
Hensættelser til jubilæumsgratiale	927	923	842
Hensættelser til tab på garantier mv.	27.141	25.531	29.299
Hensættelser til forpligtelser i alt	28.068	26.454	30.141
Efterstillede kapitalindskud	64.960	64.940	64.955
Egenkapital			
Aktiekapital	21.600	21.600	21.600
Opskrivningshenlæggelser	2.945	2.945	2.945
Overført overskud	604.052	530.948	589.644
Foreslået udbytte	0	0	0
I alt egenkapital	628.597	555.493	614.189
Passiver i alt	4.207.130	3.927.173	4.261.508

Oplysninger om Lollands Bank

Lollands Bank A/S
Nybrogade 3
4900 Nakskov
CVR-nr.: 36 68 48 28

Telefon: 54 92 11 33

www.lollandsbank.dk
Mail: kontakt@lobk.dk

Bestyrelse

Bestyrelsesformand, Preben Pedersen
Næstformand, Jakob Mikkelsen
Bestyrelsesmedlem, Irene Jensen
Bestyrelsesmedlem, Lars Møller Andersen
Bestyrelsesmedlem, Kim Pajor
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, Thomas Søndergaard
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, Michael Pedersen

Direktion

Bankdirektør Allan Aaskov

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Normeringsudvalg

Normeringsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Risikoudvalg

Risikoudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Revisor

EY Godkendt Revisionspartnerselskab