

PERIODEMEDDELELSE

30. september 2020



 **Lollands Bank**
- altid nærværende.

Resumé

Lollands Bank offentliggør et meget tilfredsstillende resultat for de første 9 måneder af 2020. Et højt aktivitetsniveau og et generelt fald i bankens udgifter er årsagen til det flotte resultat.

Samtidig kan ledelsen i banken se tilbage på endnu et godt kvartal, når der ses på udviklingen af bankens fondsbeholdning. I løbet af 3. kvartal er kursreguleringerne øget med 11,9 mio. kr.

Nedskrivninger er fortsat på et lavt niveau.

Resultatet før skat udgør 55,8 mio. kr. mod 53,0 mio. kr. samme periode sidste år.

Hovedoverskrifterne for de første 9 måneder af 2020 er derfor:

Indtjening

- Basisindtjeningen er øget med 4,8 mio. kr. i forhold til samme periode i 2019 og udgør 45,3 mio. kr.
- Bankens nedskrivninger udgør i de tre første kvartaler af 2020 en udgift på 1,6 mio. kr. mod sidste års 6,0 mio. kr.
- Bankens kursreguleringer er ved udgangen af 3. kvartal positive med 12,1 mio. kr.

Balance

- I forhold til 30. september 2019 må banken konstatere et udlånsfald på 155,0 mio. kr. Udlånet udgør 1.762,3 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2020. Danskernes manglende lyst til at låne penge, kombineret med et stort tilbageløb, er årsagen til denne tilbagegang. En fortsat god aktivitet på realkreditområdet medfører, at bankens samlede garantistillelser i den samme periode er øget med 72,2 mio.
- I løbet af det seneste år er bankens indlån øget med 271,5 mio. kr. og indlånsproduktet "indlån i puljeordninger", som banken indførte i 2. kvartal 2019, er øget med 49,5 mio. kr. Det samlede indlån inklusive "indlån i puljeordninger" udgør i alt 3.484,1 mio. kr.
- Bankens egenkapital udgør 595,1 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2020.

Kapital

- Kapitalprocenten udgør 19,9 % og kapitaloverdækningen udgør 4,9 %-point uden indregning af periodens overskud. Indregnes periodens overskud, således som det sker ved udgangen af regnskabsåret, vil kapitalprocenten udgøre 21,7 % og kapitaloverdækningen 6,7 %

Forventninger

- Med udgangspunkt i det foreliggende resultat fastholdes den tidligere udmeldte forventning til basisindtjeningen på 54-59 mio. kr. Grundet pæne kursreguleringer og begrænsede nedskrivninger opjusterer banken resultatet før skat fra tidligere 30-40 mio. kr. til 60-65 mio. kr.



1.000 kr.	Koncern 1/1-30/9 2020	Koncern 1/1-30/9 2019	Koncern Året 2019
Hovedtal			
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	136.649	133.504	181.275
Andre driftsindtægter	1.210	1.642	2.164
I alt indtægter	137.859	135.146	183.439
Udgifter til personale og administration	90.692	92.978	125.661
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	1.090	1.448	2.503
Andre driftsudgifter	803	233	1.380
Basisindtjening	45.274	40.487	53.895
Nedskrivninger på udlån mv.	1.579	5.972	14.544
Kursreguleringer	12.105	18.505	25.678
Resultat før skat	55.800	53.020	65.029
Skat	12.235	10.697	10.593
Resultat efter skat	43.565	42.323	54.436
Balance			
Udlån	1.762.360	1.917.326	1.858.640
Indlån	3.413.252	3.141.764	3.217.313
Indlån i puljeordninger	70.857	21.362	47.120
Efterstillet kapitalindskud	64.950	64.930	64.935
Egenkapital	595.065	541.844	556.900
Balance i alt	4.214.652	3.840.472	3.964.073
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	861.561	789.346	833.721
Værdi af kundedepoter	2.315.514	2.146.402	2.224.000
Nøgletal			
<i>Solvens og kapital:</i>			
Kapitalprocent	19,9%	16,7%	19,2%
Kernekapitalprocent	17,3%	14,3%	16,8%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	19,5%	16,2%	18,6%
<i>Indtjening:</i>			
Egenkapitalforrentning før skat	9,7%	10,1%	12,2%
Egenkapitalforrentning efter skat	7,6%	8,1%	10,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,59	1,53	1,45
<i>Likviditet:</i>			
LCR-procent	574%	404%	371%
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</i>			
Indre værdi	2.755	2.509	2.578
Børskurs ultimo	1.830	1.520	1.580
Børskurs/indre værdi	0,66	0,61	0,61
<i>Medarbejdere</i>			
Gennemsnitligt antal ansatte	95,7	95,7	95,3

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 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

De første ni måneder af 2020 har i større eller mindre grad været påvirket af COVID-19 pandemien. Ved udgangen af september 2020 forventer Nationalbanken, at dansk BNP samlet set falder med 3,6% i 2020. Dette er afledt af såvel nedlukningen i marts/april/maj 2020 som den ændrede adfærd i det danske samfund.

I udlandet er krisen mange steder 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 2022. Derfor forventer Nationalbanken, at dansk økonomi vil være i en mild lavkonjunktur foreløbig indtil udgangen af 2022.

COVID-19 pandemien satte tidligere i år spor gennem væsentlige negative kursreguleringer i bankens regnskab. I 3. kvartal fortsætter de positive takter, der opstod i 2. kvartal. Derfor er de negative kursreguleringer, som var resultatet af første kvartal, nu vendt til tilsvarende positive kursreguleringer.

Basisindtjeningen øges

Bankens basisindtjening øges med 4,8 mio. kr. i de første 9 måneder af 2020, når der sammenlignes med samme periode sidste år, og udgør 45,3 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2020.

Der er stadig en stor aktivitet i banken omkring boligfinansiering, ligesom investeringsområdet efter et lavt aktivitetsniveau i foråret, afledt af usikkerheden på de finansielle markeder, nu er på vej fremad. Det øgede forretningsomfang med primært DLR Kredit medfører, at bankens gebyrindtægter, i form af garantiprovision øges med 2,6 mio. kr. Lånesagsgebyrer øges derudover med 1,4 mio. kr. i de første tre kvartaler af 2020 i forhold til samme periode sidste år.

Sammendrag af resultatopgørelsen

	1/1-30/9 2020	1/1-30/9 2019
Mio. kr.		
Netto rente- og gebyrindtægter	136,6	133,5
Andre driftsindtægter	1,2	1,6
Udgifter til personale og administration	90,7	93,0
Afskrivninger	1,1	1,4
Andre driftsudgifter	0,8	0,2
Basisindtjening	45,3	40,5
Nedskrivninger på udlån	1,6	6,0
Kursreguleringer	12,1	18,5
Resultat før skat	55,8	53,0
Skat	12,2	10,7
Periodens resultat	43,6	42,3

Tabel 1 sammendrag af resultatopgørelsen

Bankens udgifter til lønninger er øget med 2,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. I stigningen i udgifter til lønninger ses en faglig styrkelse af vores organisation. I første kvartal havde banken øgede udgifter til løn til direktionen, da der var løn til såvel den nu afgangede direktør Anders F. Møller, som til bankens nuværende direktør Allan Aaskov.

Øvrige administrationsudgifter end løn er nedbragt med 4,9 mio. i de første 9 måneder sammenholdt

med samme periode sidste år. Såvel lavere aktivitet i banken grundet den delvise nedlukning af samfundet i dele af første halvår, som ekstraordinære udgifter til facaderenovering i 2019 er årsagen til de faldende udgifter.

Andre driftsudgifter er øget i 2020 grundet dækning af kunders tab på flere netbank-indbrud i sommeren 2020. For at dæmme op for disse indbrud, har banken indført ændrede regler for anvendelse af netbank i form af beløbsgrænser for overførsler til andre konti.

Beskedne nedskrivning og hensættelser på eksponeringer

Der er ved udgangen af 3. kvartal udgiftsført 1,6 mio. kr. i nedskrivninger mod 6,0 mio. kr. i samme periode sidste år. I det udgiftsførte beløb er afsat et ledelsesmæssigt skøn på 6 mio. kr. til dækning af COVID-19 pandemiens virkning på bankens udlån og kreditter.

De samlede reservationer til imødegåelse af tab på udlån og garantier og uudnyttede kreditter udgør i alt 255,0 mio. kr. pr. 30. september 2020. Hertil kommer en underkurs på 30,7 mio. kr. vedrørende eksponeringer overtaget i forbindelse med fusionen mellem Lollands Bank og Vordingborg Bank. Den samlede reservation udgør i alt 285,7 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent (beregnet uden underkurssaldoen) udgør 8,6 % 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 den 30. september 2020.

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 kan endnu ikke estimeres da den del af hjælpepakkerne, der vedrører udskydelse af betaling af skatter og afgifter, først har virkning i løbet af 2. kvartal 2021.

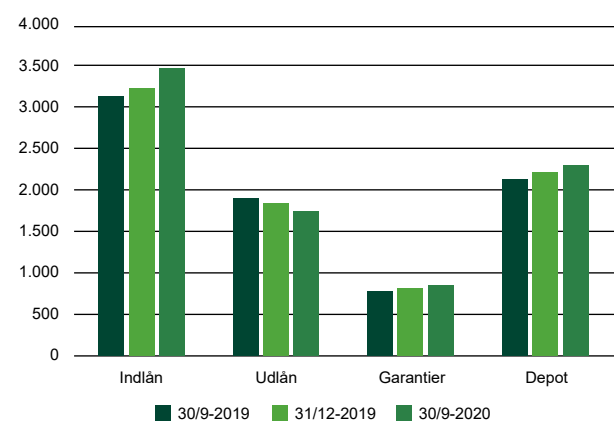
Et godt fondsresultat ved udgangen af 3. kvartal

De samlede kursreguleringer udgør 12,1 mio. kr. ved udgangen af dette kvartal, mod 18,5 mio. kr. for samme periode, sidste år. Såvel bankens beholdning af obligationer som aktier var ved udgangen af første kvartal udsat for et stort kursfald. Dette kursfald er hen over de to seneste kvartaler indhentet, og erstattet af pæne kursgevinster på bankens portefølje af aktier. Derudover har banken nedskrevet to af bankens investeringsejendomme i Vordingborg med samlet 2,5 mio. kr. Dette beløb indgår i regnskabsposten kursreguleringer.

Forretningsomfanget udfordres fortsat

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 3. kvartal 2020 8.424 mio. kr., hvilket er en stigning på 407 mio. kr. i løbet af det seneste år.



Figur 1 Forretningsomfang

Bankens udlån er faldet med 155 mio. kr. det seneste år, svarende til et fald på 8,1 %. Der er i det danske samfund en generel manglende lyst til/et behov for at optage lån og kreditter. Flere af bankens større udlånskunder har i løbet af 2020 indfriet større mellemværender. Nye lån og kreditfaciliteter kan ikke opveje de store indfrielse, når der samtidig er et tilbageløb på eksisterende udlån.

I løbet af det seneste år er indlånet (inklusive indlån i puljer) øget med 321 mio. kr. svarende til en stigning på 10,1 %.

Bankens garantier er øget med 72 mio. kr. gennem det seneste år. Det er primært et øget forretningsomfang med DLR Kredit, som er årsag til den fortsatte vækst i garantier.

Kundernes depotværdier er øget med 169 mio. kr. i løbet af det seneste år. Den positive udvikling skyldes dels de gunstige kurser på værdipapirer, dels en stigning i omfanget af dette forretningsområde.

Likviditeten er god

Ved udgangen af dette kvartal overstiger indlån bankens udlån med 1.722 mio. kr. Det store indlånsoverskud er primært anbragt i obligationer samt indskudsbeviser i Nationalbanken.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde det internationale LCR-krav på 100 %. Banken har pr. 30. september 2020 opgjort LCR-procenten til 574, 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 19,9. Kapitalprocenten overstiger det samlede kapitalkrav som er beregnet til 15,0 med 4,9.

Kapitalprocenten er opgjort uden tillæg af periodens resultat efter skat på 43,6 mio. kr. Indregnes resultatet efter skat (således som det sker ved årsultimo), vil kapitalprocenten øges til 21,7. Herved vil overdækningen alt andet lige udgøre 6,7 %-point. Banken har en målsætning om at have en kapitaloverdækning på mindst 4 %.

Den aktuelle kapitalprocent er beregnet uden hensyntagen til de nye CRR-regler som første gang kunne anvendes 30. juni 2020. Banken forventer at anvende regelsættet med virkning fra 31. december 2020. Det forventes, at reglerne vil give banken en højere kapitalprocent, da der i regelsættet er

forbedrede nedvægtningmuligheder af bankens kreditrisiko.

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag 30.09.2020	508	19,87%
Kapitalbehov	281	11,00%
Overdækning før bufferkrav	227	8,87%
Kapitalbevaringsbuffer	64	2,50%
Konjunkturudligningsbuffer (nulstillet pt)	0	0,00%
NEP-tillæg	39	1,51%
Overdækning efter bufferkrav	124	4,86%

Tabel 2 Kapital og overdækning

Tilsynsdiamanten overholdes

Finanstilsynet 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 opgørelse pr. 30. september 2020 – og de anførte værdier er sammenholdt med de tilsvarende værdier opgjort ultimo 2019. Af tabellen fremgår det, at banken opfylder alle de fastsatte pejlemærker.

		30-sep Krav 2020	Året 2019
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	103,6%	105,7%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	-8,1%	-0,5%
Ejendomseksponering	< 25 %	13,1%	12,0%
Stabil funding	< 1	0,43	0,48
Likviditetsoverdækning	> 100 %	574,0%	373,6%

Tabel 3 Tilsynsdiamanten

Aktionærerne

Banken har 2 aktionærer, som hver især besidder mere end 10 % af aktiekapitalen ved udgangen af 3. kvartal 2020:

- 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 30. september 2020

Der er ikke efter statusdagen, indtrådt begivenheder af væsentlig betydning.

Forventninger til resten af 2020

På baggrund af bankens udvikling og resultat for de første 3 kvartaler af 2020 samt forventningerne til det kommende kvartal, opjusteres forventningerne om et resultat før skat i niveauet 30-40 mio. til et resultat før skat i niveauet 60-65 mio. kr. De oprindelige forventninger om en basisindtjening i niveauet 54-59 mio. kr. fastholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret, og følger dermed den beskrevne regnskabspraksis, som fremgår af årsrapporten for 2019.

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



1.000 kr.	Koncern 1/1-30/9 2020	Koncern 1/1-30/9 2019	Koncern Året 2019
Resultatopgørelse			
Renteindtægter - effektiv rentes metode	79.851	84.413	113.120
Øvrige renteindtægter	4.074	1.882	2.826
Negative renteindtægter	2.736	1.402	2.380
Renteudgifter	2.843	2.183	2.917
Positive renteudgifter	4.955	0	990
Netto renteindtægter	83.301	82.710	111.639
Udbytte af aktier mv.	3.476	4.376	4.452
Gebyrer og provisionsindtægter	55.304	50.609	71.688
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5.432	4.191	6.504
Netto rente- og gebyrindtægter	136.649	133.504	181.275
Kursreguleringer	12.105	18.505	25.678
Andre driftsindtægter	1.210	1.642	2.164
Udgifter til personale og administration	90.692	92.978	125.661
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.090	1.448	2.503
Andre driftsudgifter	803	233	1.380
Nedskrivninger på udlån mv.	1.579	5.972	14.544
Resultat før skat	55.800	53.020	65.029
Skat	12.235	10.697	10.593
Resultat efter skat	43.565	42.323	54.436
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	43.565	42.323	54.436
Anden totalindkomst	0	0	3.776
Skat af anden totalindkomst	0	0	831
Totalindkomst i alt	43.565	42.323	57.381



FUGLSANG HERREGÅRD



FALSTER

1.000 kr.	Koncern 30/9 - 2020	Koncern 30/9 - 2019	Koncern 31/12 - 2019
Balance			
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilg. hos centralbanker mv.	20.846	24.987	21.618
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	598.003	350.911	464.042
Udlån til amortiseret kostpris	1.762.360	1.917.326	1.858.640
Obligationer til dagsværdi	1.423.476	1.145.811	1.197.752
Aktier mv.	222.460	234.277	227.473
Aktiver i puljeordninger	70.857	21.363	47.120
Immaterielle aktiver	1.250	2.250	2.000
Grunde og bygninger i alt	47.933	51.038	50.493
Investeringsejendomme	7.630	11.124	10.115
Domicilejendomme	40.303	39.914	40.378
Øvrige materielle aktiver	733	858	1.147
Aktuelle skatteaktiver	0	7.807	4.757
Udsudte skatteaktiver	9.125	8.385	9.124
Andre aktiver	55.141	73.118	77.463
Periodeafgrænsningsposter	2.468	2.341	2.444
Aktiver i alt	4.214.652	3.840.472	3.964.073
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	11.840	17.334	20.147
Indlån og anden gæld	3.413.252	3.141.764	3.217.313
Indlån i puljeordninger	70.857	21.363	47.120
Aktuelle skatteforpligtelser	1.902	0	0
Andre passiver	27.886	29.383	31.027
Periodeafgrænsningsposter	84	2	0
Gæld i alt	3.525.821	3.209.846	3.315.607
Forpligtelser			
Hensættelser til pensioner	911	1.061	1.052
Hensættelser til tab på garantier mv.	27.905	22.791	25.579
Hensættelser til forpligtelser i alt	28.816	23.852	26.631
Efterstillede kapitalindskud	64.950	64.930	64.935
Egenkapital			
Aktiekapital	21.600	21.600	21.600
Opskrivningsshenlæggelser	2.945	2.324	2.945
Overført overskud	570.520	517.920	526.955
Foreslået udbytte	0	0	5.400
I alt egenkapital	595.065	541.844	556.900
Passiver i alt	4.214.652	3.840.472	3.964.073

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: nakskov@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

ERNST & YOUNG P/S