

PERIODEMEDDELELSE

31. marts 2022



Det første kvartal af 2022 kort fortalt

Lollands Bank offentliggør ved udgangen af 1. kvartal 2022 et resultat som før og efter skat udgør henholdsvis 20,7 mio. kr. og 16,3 mio. kr. Et resultat før skat, som er 7,4 % større end samme periode sidste år. En høj aktivitet på flere af bankens forretningsområder, kombineret med kundernes gode økonomi er årsagen til det solide resultat i første kvartal.

Ruslands invasion af Ukraine har dog medført stigende renter og faldende kursværdier på bankens beholdning af aktier og obligationer. Samlet set udgør kursreguleringerne -6,1 mio. kr. ved udgangen af første kvartal.

Det opnåede resultat før skat forrenter bankens egenkapital med 12,0 % p.a.

De økonomiske hovedoverskrifter for første kvartal af 2022 er:

Indtjening

- Bankens nettorente- og gebyrindtægter øges med 1,9 mio. kr. i forhold samme sidste periode sidste år.
- Basisindtjeningen følger den lagte strategi og budgettet for 2022.
- Basisindtjeningen er stort set uændret i forhold til samme periode sidste år, og udgør 14,5 mio. kr.
- Bankens nedskrivninger udgør efter 1. kvartal 2022 en samlet tilbageførsel på 12,4 mio. kr. En generelt god økonomi blandt bankens kunder kombineret med flere afviklinger af engagementer som har medført tilbageførsler af nedskrivninger, er hovedårsagen til tilbageførslen.
- Bankens samlede kursreguleringer er negative med 6,1 mio. kr. mod sidste års positive 3,5 mio. kr. i den tilsvarende periode.

Balance

- I forhold til 31. marts 2021 øges bankens udlån med 73,0 mio. kr. Udlånet udgør 1.841,8 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2022. En fortsat god aktivitet på realkreditområdet medfører endvidere, at bankens samlede garantistillelser i løbet af det seneste år er øget med 191,2 mio. kr.
- I løbet af det seneste år er bankens indlån inklusive indlånsproduktet "indlån i puljeordninger" øget med 119,2 mio. kr., og udgør nu 3.576,8 mio. kr.

Kapital

- Kapitalprocenten udgør 22,8 % og kapitaloverdækningen udgør 6,7 %-point uden indregning af periodens overskud. Indregnes periodens overskud, således som det sker ved udgangen af regnskabsåret, vil kapitalprocenten udgøre 23,4 % og kapitaloverdækningen 7,3 %.

Forretningsomfang

- Forretningsomfanget øges fortsat i banken og udgør 9,2 mia. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2022. Banken oplever i 2022 en fortsat god tilgang af nye kunder.



1.000 kr. Hovedtal	Koncern 1/1-31/3 2022	Koncern 1/1-31/3 2021	Koncern Året 2021
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	48.477	46.561	186.882
Andre driftsindtægter	355	620	1.726
I alt indtægter	48.832	47.181	188.608
Udgifter til personale og administration	34.146	32.052	129.763
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	40	305	4.199
Andre driftsudgifter	186	158	655
Basisindtjening	14.460	14.666	53.991
Nedskrivninger på udlån mv.	-12.352	-1.123	-21.741
Kursreguleringer	-6.113	3.491	18.604
Resultat før skat	20.699	19.280	94.336
Skat	4.397	4.870	20.721
Resultat efter skat	16.302	14.410	73.615
Balance			
Udlån	1.841.845	1.768.798	1.779.262
Indlån	3.442.314	3.361.977	3.467.924
Indlån i puljeordninger	134.436	95.646	128.361
Efterstillet kapitalindskud	65.000	64.960	65.000
Egenkapital	703.413	628.597	687.111
Balance i alt	4.409.996	4.207.130	4.405.928
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	1.060.273	869.055	968.359
Nøgletal			
<i>Solvens og kapital:</i>			
Kapitalprocent	22,8%	20,7%	22,9%
Kernekapitalprocent	20,4%	18,3%	20,5%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	22,7%	20,4%	22,7%
<i>Indtjening:</i>			
Egenkapitalforrentning før skat	3,0%	3,1%	14,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	2,3%	2,3%	11,3%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,94	1,61	1,84
<i>Likviditet:</i>			
LCR-procent	563%	587%	587%
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</i>			
Indre værdi	3.257	2.910	3.181
Børskurs ultimo	3.030	2.460	2.870
Børskurs/indre værdi	0,93	0,85	0,90
<i>Medarbejdere</i>			
Gennemsnitligt antal ansatte	96	94	96

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

Ruslands invasion af Ukraine har i første kvartal af 2022 sat en ny dagsorden for verdenssamfundet og dermed verdensøkonomien. Mange års lav inflation er nu afløst af væsentlige prisstigninger på varer og tjenesteydelser – i et niveau der ikke er set de seneste 2 årtier. Samtidig forventer Nationalbanken, at BNP alene bliver 2,1 % højere end i 2021 og dermed, at væksten i dansk økonomi bliver sat på pause. Det forventes dog fortsat, at der vil være pres på arbejdsmarkedet og at ledigheden forbliver lav.

Basisindtjeningen er stort set på niveau med samme periode sidste år

Bankens basisindtjening udgør 14,5 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2022, hvilket er 0,2 mio. kr. lavere end samme periode sidste år. Basisindtægten er som forventet ved budgetlægningen af dette år.

Netto renteindtægterne er øget med 1,3 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Renteniveauet er fortsat historisk lavt om end der ses stigende

lange renter (renter af obligationer). Det stigende udlånsomfang får dog renteindtægter af udlån til at stige marginalt. De negative indlånsrenter samt stigende omfang af indlån med negativ rente for bankens kunder er årsagen til at de samlede renteindtægter stiger.

Sammendrag af resultatopgørelsen

<i>Mio. kr.</i>	1/1-31/3 2022	1/1-31/3 2021
Netto rente- og gebyrindtægter	48,5	46,6
Andre driftsindtægter	0,4	0,6
Udgifter til personale og administration	34,1	32,1
Afskrivninger	0,0	0,3
Andre driftsudgifter	0,2	0,2
Basisindtjening	14,5	14,7
Nedskrivninger på udlån	-12,4	-1,1
Kursreguleringer	-6,1	3,5
Resultat før skat	20,7	19,3
Skat	4,4	4,9
Periodens resultat	16,3	14,4

Tabel 1 sammendrag af resultatopgørelsen

Bankens gebyrer og provisionsindtægter øges med 0,5 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Der er fortsat en god aktivitet i banken omkring boligfinansiering og øget aktivitet omkring opkonverteringer af kundernes realkreditlån. Derudover er der en fokus på rådgivning af bankens kunder på investeringsområdet.

Bankens udgifter til lønninger er øget med 0,5 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Øvrige administrationsudgifter (bortset fra løn) er øget med 1,6 mio. kr. i de første 3 måneder sammenholdt med samme periode sidste år. IT- og IT-afledte udgifter er hovedårsagen til de øgede udgifter. Stigende myndighedskrav er en medvirkende årsag til øgede udgifter til IT-understøttelse i banken.

Netto tilbageførsler på nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer

Der er ved udgangen af 1. kvartal indtægtsført 12,4 mio. kr. i nedskrivninger mod en indtægtsførsel på 1,1 mio. kr. i samme periode sidste år.

Bankens kunder har generelt en god økonomi med en fornuftig opsparing og disponible beløb. Samtidig er der i flere låne- og garantimellemværender med kunder sket afvikling af engagementet med indtægtsførsel af tidligere foretagne nedskrivninger til følge.

Det ledelsesmæssigt hensatte skøn over nedskrivninger afledt af COVID-19 fastholdes, som ved udgangen af 2021, på 18,0 mio. kr. Foruden det hidtil afsatte skøn, har bankens ledelse i 1. kvartal afsat yderligere 3 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn til dækning af usikkerheden i kundernes økonomi som følge af Ruslands invasion af Ukraine samt den stigende inflation i Danmark.

De samlede reservationer til imødegåelse af tab på udlån og garantier og uudnyttede kreditter udgør i alt 183,9 mio. kr. pr. 31. marts 2022.

Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 5,8 % 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.

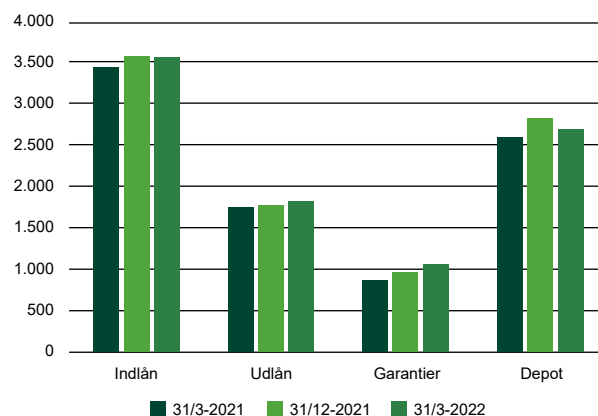
Ruslands invasion af Ukraine påvirker fondsresultat ved udgangen af 1. kvartal

De samlede kursreguleringer udgør -6,1 mio. kr. ved udgangen af dette kvartal, mod +3,5 mio. kr. for samme periode, sidste år. Bankens obligationsbeholdning udviser en negativ kursregulering på 5,9 mio. kr. Aktierne udviser samlet set en negativ kursregulering på 0,4 mio. kr. heraf er der positive kursreguleringer på 4,2 mio. kr. af bankens sektoraktier.

Forretningsomfanget er øget det seneste år

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 9.185 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2022, hvilket er en stigning på 472 mio. kr. i løbet af det seneste år.



Figur 1 Udviklingen i forretningsomfang

Udlån er øget med 73 mio. kr. det seneste år, svarende til en stigning på 4,1 %.

I løbet af det seneste år er indlånet (inklusive indlån i puljer) øget med 119 mio. kr. svarende til en stigning på 3,4 %.

Bankens garantier er øget med 191 mio. kr. gennem det seneste år.

Kundernes depotværdier er øget med 89 mio. kr. i løbet af det seneste år.

Likviditeten er solid

Ved udgangen af 1. kvartal overstiger indlån (uden puljer) bankens udlån med 1.600,4 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 2022 opgjort LCR-procenten til 563 og har derfor en solid overdækning i forhold til det gældende lovkrav. NSFR kravet - beregnet i procent - er opgjort til 175,2.

Kapitalforhold og solvensoverdækning er tilfredsstillende

Kapitalprocenten er opgjort til 22,8. Kapitalprocent-

ten overstiger det samlede kapitalkrav inklusive buffere (beregnet til 16,1) med 6,7 %-point. Kapitalprocenten er opgjort uden tillæg af periodens resultat efter skat, og fremgår af tabel 2 nedenfor.

Bankens solvensbehov udgør 11,4 % ved udgangen af dette kvartal mod 10,7 % ved udgangen af forrige regnskabsår.

Konjunkturbufferen er nulstillet pt. Men vil 30. september øges til 1,0 %-point og 31. december 2022 øges yderligere med 1,0 %-point til samlet 2,0 %-point. Endelig yderligere 0,5 %-point med virkning fra 31. marts 2023, hvorefter den maksimale grænse for konjunkturbufferen er opnået.

Banken modtog i januar måned 2022 et opdateret NEP-krav på 13,6 % gældende for 2022. Bankens NEP-kapitalprocent er identisk med kapitalprocenten på 22,8, da der ikke er hjemtaget NEP-kapital.

Indregnes resultatet efter skat (således som det sker ved årsultimo), vil kapitalprocenten øges til 23,5. Herved vil overdækningen alt andet lige udgøre 7,4 %-point.

Banken har en målsætning om at have en kapitaloverdækning på mindst 4 %.

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag 31. marts 2022	609	22,80%
Kapitalbehov	304	11,40%
Overdækning før bufferkrav	305	11,40%
Kapitalbevaringsbuffer	67	2,50%
Konjunkturudligningsbuffer (nulstillet pt)	0	0,00%
NEP-tillæg	59	2,20%
Overdækning efter bufferkrav	179	6,70%

Tabel 2 Kapital og overdækning

Tilsynsdiamanten overholdes

Tilsynsdiamanten består af 4 pejlemærker, som Finansstilsynet anbefaler, at alle pengeinstitutter holder sig indenfor. De 4 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.
- Likviditetsoverdækningen opgjort som en 90 dages stresstest skal være større end 100 %.



Af tabel 3 fremgår bankens opgørelse pr. 31. marts 2022 – og de anførte værdier er sammenholdt med de tilsvarende værdier opgjort ultimo 2021. Af tabellen fremgår det, at banken opfylder alle de fastsatte pejlemærker.

		31-marts	Året
	Krav	2022	2021
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	117,3%	118,4%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	4,1%	9,0%
Ejendomseksponering	< 25 %	12,8%	12,9%
Likviditetsoverdækning	> 100 %	563,0%	587,0%

Tabel 3 Tilsynsdiamanten

Aktionærerne

Banken har nedenstående 2 aktionærer, som hver især besidder mere end 10 % af aktiekapitalen ved udgangen af 1. kvartal 2022:

- Sparekassen Sjælland Fyn A/S, Isefjord Alle 5, 4300 Holbæk ejer 269.285 stk. aktier svarende til 24,9 % af bankens aktiekapital.
- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 109.200 stk. aktier svarende til 10,1 % 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

Der er ikke efter statusdagen indtrådt begivenheder af væsentlig betydning. Finanstilsynet besøgte i starten af dette år banken. Konsekvenserne af dette besøg er indarbejdet i såvel resultatopgørelse og balance som det opgjorte solvensbehov.

Forventninger til resten af 2022

På baggrund af bankens udvikling og resultat for de første 3 måneder af 2022 samt forventningerne til de kommende kvartaler, fastholdes forventningerne om en basisindtjening i niveauet 50-55 mio. kr. og et samlet resultat før skat ligeledes i niveauet 50-55 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret, og følger dermed den beskrevne regnskabspraksis, som fremgår af årsrapporten for 2021.

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



1.000 kr.

	Koncern 1/1-31/3 2022	Koncern 1/1-31/3 2021	Koncern Året 2021
Resultatopgørelse			
Renteindtægter - effektiv rentes metode	23.995	23.517	98.854
Renteindtægter, indlån	4.365	3.129	3.682
Øvrige renteindtægter	516	1.092	14.579
Renteudgifter centralbanker, institutter og obligationer	858	939	4.777
Renteudgifter	749	799	3.390
Netto renteindtægter	27.269	26.000	108.948
Udbytte af aktier mv.	762	440	3.337
Gebyrer og provisionsindtægter	22.349	21.831	82.190
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.903	1.710	7.593
Netto rente- og gebyrindtægter	48.477	46.561	186.882
Kursreguleringer	-6.113	3.491	18.604
Andre driftsindtægter	355	620	1.726
Udgifter til personale og administration	34.146	32.052	129.763
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	40	305	4.199
Andre driftsudgifter	186	158	655
Nedskrivninger på udlån mv.	-12.352	-1.123	-21.741
Resultat før skat	20.699	19.280	94.336
Skat	4.397	4.870	20.721
Resultat efter skat	16.302	14.410	73.615
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	16.302	14.410	73.615
Anden totalindkomst	0	0	-888
Skat af anden totalindkomst	0	0	195
Totalindkomst i alt	16.302	14.410	72.922



FRILANDSMUSEET I MARIBO



STUBBEKØBING

1.000 kr.	Koncern 31/3 - 2022	Koncern 31/3 - 2021	Koncern 31/12 - 2021
Balance			
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilg. hos centralbanker mv.	602.461	504.471	600.300
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	25.607	33.957	40.371
Udlån til amortiseret kostpris	1.841.845	1.768.798	1.779.262
Obligationer til dagsværdi	1.453.831	1.439.209	1.504.089
Aktier mv.	228.420	234.808	231.583
Aktiver i puljeordninger	134.436	95.646	128.361
Immaterielle aktiver	0	750	0
Grunde og bygninger i alt	40.675	47.839	40.676
Investerings ejendomme	4.367	7.630	4.367
Domicilejendomme	36.309	40.209	36.309
Øvrige materielle aktiver	353	525	393
Aktuelle skatteaktiver	1.187	10.129	437
Udsudte skatteaktiver	6.201	7.526	6.200
Andre aktiver	71.613	60.392	71.586
Periodeafgrænsningsposter	3.367	3.080	2.670
Aktiver i alt	4.409.996	4.207.130	4.405.928
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	502	0
Indlån og anden gæld	3.442.314	3.361.977	3.467.924
Indlån i puljeordninger	134.436	95.646	128.361
Andre passiver	36.922	27.359	28.118
Periodeafgrænsningsposter	1	21	0
Gæld i alt	3.613.673	3.485.505	3.624.403
Forpligtelser			
Hensættelser til jubilæumsgratiale	946	927	946
Hensættelser til tab på garantier mv.	26.964	27.141	28.468
Hensættelser til forpligtelser i alt	27.910	28.068	29.414
Efterstillede kapitalindskud	65.000	64.960	65.000
Egenkapital			
Aktiekapital	21.600	21.600	21.600
Opskrivningshenlæggelser	2.252	2.945	2.252
Overført overskud	679.561	604.052	647.059
Foreslået udbytte	0	0	16.200
I alt egenkapital	703.413	628.597	687.111
Passiver i alt	4.409.996	4.207.130	4.405.928

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

Telefon: 54 92 11 33

www.lollandsbank.dk
kontakt@lobk.dk