

# 4. kvartalsrapport 2015 og foreløpig årsregnskap 2015



Torvet 5, 2000 Lillestrøm  
Telefon: 63 80 42 00  
E-post: [post@lillestrombanken.no](mailto:post@lillestrombanken.no)  
Org. nr: NO 937 885 911 MVA  
[www.lillestrombanken.no](http://www.lillestrombanken.no)

En alliansebank i eka.

## 4. KVARTAL

- Styrket rentenetto.
- Stabile driftskostnader.
- Reversering av nedskrivninger utlån.
- Bedret resultat i kvartalet.
- Økte utlån til privatkunder.

**17,9** MILL.

Banken har et **resultat før skatt** på 17,9 millioner kroner for fjerde kvartal isolert. Resultat før skatt **for året 2015** er **74,4 millioner kroner**.

**10,5** %

**Resultat etter skatt** gir en **egenkapitalavkastning p.a.** på 10,5 prosent for fjerde kvartal isolert, og **11,3 prosent for året 2015**.

**58,3** %

**Kostnad / inntektsforhold** på 58,3 prosent for fjerde kvartal isolert, og **52,5 prosent for året 2015**.

**18,5** %

Ved utgangen av fjerde kvartal 2015 har banken en **ren kjernekapital** på 18,5 prosent, opp fra 16,0 prosent ved forrige kvartal. Banken er meget godt kapitalisert.

**6,0** MRD.

Ved utgangen av fjerde kvartal 2015 har banken **utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 6,0 milliarder kroner, tilsvarende nivå som ved forrige kvartal.

**7,2** MRD.

Ved utgangen av fjerde kvartal 2015 har banken en **forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 7,2 milliarder kroner, en nedgang på 152 millioner kroner siste kvartal.

Delårsregnskapet er ikke revidert ferdig.

### Resultat fjerde kvartal 2015

Resultat før skatt utgjør 17,9 millioner kroner, 3,9 millioner kroner høyere enn fjerde kvartal 2014. Resultat etter skatt er 12,7 millioner kroner, mot 10,4 millioner kroner i fjerde kvartal 2014. Resultat etter skatt tilsvarer en annualisert egenkapitalavkastning på 10,5 prosent (9,8 prosent i fjerde kvartal 2014).

Rentenettoen i fjerde kvartal er 0,4 millioner kroner høyere enn fjerde kvartal 2014. Netto driftsinntekter er redusert med 2,7 millioner kroner fra fjerde kvartal 2014. Redusert volum og lavere marginer på utlån i Eika Boligkreditt, som følge av sterk konkurranse om utlån til privatkunder, gir lavere provisjonsinntekter.

Periodens driftskostnader er 0,5 millioner kroner lavere enn fjerde kvartal 2014.

Reduserte inntekter svekker bankens kostnad / inntektsforhold for fjerde kvartal til 58,3 prosent, en økning fra 56,0 prosent i samme periode i 2014.

Tap på utlån er netto inntektsført med 4,2 millioner kroner, på grunn av reduserte nedskrivninger i fjerde kvartal, mot en kostnad på 1,5 millioner kroner i fjerde kvartal 2014.

### Foreløpig årsresultat 2015

Tall i parentes er sammenligningstall for 2014, med mindre annet er oppgitt.

Bankens resultat før skatt utgjør 74,4 millioner kroner, og er 12,6 millioner kroner svakere enn resultatet for 2014. Årets skattekostnad er 19,3 millioner kroner (22,4 millioner kroner) og resultat etter skatt er 55,1 millioner kroner (64,6 millioner kroner). Resultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning på 11,3 prosent (15,2 prosent).

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter faller i 2015 med 10,0 millioner kroner til 95,9 millioner kroner. Rentenetto som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital faller fra 1,85 prosent til 1,58 prosent. Sterk konkurranse om utlån og lavt rentenivå bidrar til press på marginen.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning utgjør 9,6 millioner kroner (6,6 millioner kroner). Økt utbytte fra Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS fra 2014 til 2015 med til sammen 3,9 millioner kroner gir et godt bidrag til årets resultat.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 38,8 millioner kroner, som er en nedgang på 4,9 millioner kroner fra året før. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester er 7,4 millioner kroner, og øker med 0,3 millioner kroner. Lavere utlånsvolum i Eika Boligkreditt og press på rentemarginen, gir reduserte provisjonsinntekter.

Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er

omløpsmidler er netto en kostnad på 2,2 millioner kroner (3,2 millioner kroner). Netto tap på rentepapirer utgjør 4,7 millioner kroner, som følge av kraftig spreadutgang høsten 2015. Realisasjon av aksjer ga en gevinst på 1,6 millioner kroner.

Banken solgte eget bygg, med virkning fra 01.01.2015, og bokførte en gevinst på 3,8 millioner kroner under andre driftsinntekter. I 2014 hadde banken leieinntekter på 2,9 millioner kroner.

Bankens driftskostnader utgjør 72,9 millioner kroner og er en økning på 4,7 millioner kroner i forhold til 2014. En stor andel utgjør økte IKT-kostnader.

Bankens kostnad / inntektsforhold for 2015 svekkes, og ender på 52,5 prosent. Tilsvarende forholdstall for 2014 var 44,4 prosent.

Tap på utlån utgjør en inntekt på 8,1 millioner kroner, mot en kostnad på 1,4 millioner kroner i 2014. Inntektsføring i 2015 skyldes tilbakeføring av 5,9 millioner kroner i nedskrivning på grupper av utlån og 6,0 millioner kroner i nedskrivning på individuelle utlån, samt en kostnad på netto konstaterte tap på 3,7 millioner kroner.

Banken bokførte i 2015 en gevinst på 0,4 millioner kroner ved nedsalg av aksjer i Eika Boligkreditt AS. 2014 ga en gevinst på 1,6 millioner kroner som følge av salg av anleggsaksjene i Nets Holding AS.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjør 6,0 milliarder kroner ved utgangen av fjerde kvartal, en nedgang på 178 millioner kroner siste kvartal.

### Utlån

Utlån, inkludert lån overført til Eika Boligkreditt, utgjør 6,0 milliarder kroner per 31. desember 2015. De er fordelt med henholdsvis 5,16 milliarder kroner og 0,85 milliarder kroner til privat- og næringskunder. Utlån til privatmarkedet har hatt en økning på 60 millioner kroner, og utlån til næring har hatt en nedgang på 63 millioner kroner siste kvartal.

Ved kvartalets slutt utgjør brutto misligholdte engasjementer over 90 dager 0,35 prosent av brutto utlån i egen balanse, en reduksjon sammenliknet med forrige kvartal (0,39 prosent).

Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer utgjør 0,66 prosent av brutto utlån i egen balanse, en økning fra 30.09.2015 (0,51 prosent).

### Innskudd

Innskudd er redusert med 70 millioner kroner i kvartalet, og reduserer innskuddsdekningen fra 91,1 prosent per 30.09.2015 til 90,2 prosent per 31.12.2015.

### Likviditetsreserver og innlån

Banken har god likviditet, med likviditetsreserver plassert i bank, sertifikat- og obligasjonsmarkedet, og

en rullerende oppgjørskreditt på 250 millioner kroner. I Norges Bank og andre kredittinstitusjoner er det plassert 253 millioner kroner. Sertifikat- og obligasjonsporteføljen på 880 millioner kroner inngår i bankens likviditetsreserve. Markeds- og renterisikoen i porteføljen er lav.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31. desember 2015 er på 137, godt over krav på 60.

Det er ikke emittert eller forfalt volum blant bankens utstedte senior obligasjonslån i fjerde kvartal. Forfall neste tolv måneder utgjør netto 368 millioner kroner, etter tilbakekjøp av 61 millioner kroner i kvartalet. Banken har tilstrekkelig likviditetsreserver til å innfri forfallene og har lav likviditetsrisiko.

#### **Soliditet**

Bankens rene kjernekapital er økt i løpet av fjerde kvartal til 18,5 prosent, på grunn av tillagt årsresultat, samt vridning av utlån fra næringslån til boliglån, som krever mindre kapital.

Økt kjernekapital til 20,0 prosent og økt kapitaldekning til 22,6 prosent, tilsier at banken er godt kapitalisert og oppfyller gjeldende lovkrav med god margin.

#### **Lokalt engasjement**

Bankens nye markedskonsept i 2015, LokalBidraget, gir gunstige vilkår til kunder og samarbeidspartnere som engasjerer seg lokalt. LokalBidraget og konkurransedyktige betingelser har gitt økt aktivitet. I 4. kvartal ble gaver på 3 millioner kroner delt ut til lag og foreninger på Romerike. LokalBidraget

skal gi vekst og underbygge bankens kundeløfte:

*LillestrømBanken - for deg og lokalmiljøet*

#### **Lillestrøm, 8. februar 2016 I styret for Lillestrøm Sparebank**

Endre Solvin-Witzø  
**styreleder**

Jo Anders Moflag  
**styrets nestleder**

Kari Eian Krogstad  
**styremedlem**

Håkon Ferdinand Olsen  
**styremedlem**

Mariann Ødegård  
**styremedlem**

Siri Berggreen  
**administrerende banksjef**

# Resultatregnskap

## 4. kvartal 2015

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner.

	4. kvartal 2015	4. kvartal 2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Renteinntekter og lignende inntekter	47.400	58.700	203.327	234.313	225.347
Rentekostnader og lignende kostnader	-21.272	-32.940	-107.425	-128.372	-122.630
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>26.129</b>	<b>25.760</b>	<b>95.901</b>	<b>105.941</b>	<b>102.716</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	351	0	9.633	6.597	7.605
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.238	10.809	38.766	43.651	43.987
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2.329	-1.818	-7.444	-7.158	-6.888
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-496	-198	-2.177	3.172	3.296
Andre driftsinntekter	0	657	4.087	2.872	1.969
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>6.763</b>	<b>9.451</b>	<b>42.865</b>	<b>49.134</b>	<b>49.970</b>
Lønn og sosiale kostnader	-9.917	-9.785	-34.973	-35.664	-43.926
Administrasjonskostnader	-4.799	-4.837	-21.111	-17.674	-18.307
Avskrivninger av varige driftsmidler	-39	-399	-157	-1.588	-353
Andre driftskostnader	-4.432	-4.707	-16.651	-13.300	-20.762
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-19.187</b>	<b>-19.729</b>	<b>-72.891</b>	<b>-68.226</b>	<b>-83.348</b>
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>13.705</b>	<b>15.482</b>	<b>65.875</b>	<b>86.849</b>	<b>69.338</b>
Tap på utlån	4.231	-1.482	8.123	-1.382	3.899
Nedskrivninger og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	421	1.559	-76.208
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>17.936</b>	<b>14.000</b>	<b>74.419</b>	<b>87.026</b>	<b>-5.401</b>
Skatt på ordinært resultat	-5.243	-3.595	-19.347	-22.446	-17.781
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>12.693</b>	<b>10.405</b>	<b>55.073</b>	<b>64.580</b>	<b>-23.182</b>

# Balanse

## 31. desember 2015

<b>Eiendeler</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	64.949	115.282	91.167
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	188.387	238.874	164.402
Sum utlån til kunder før nedskrivninger	4.716.739	4.575.481	4.344.139
– nedskrivninger på individuelle utlån	-8.930	-14.921	-21.114
– nedskrivninger på grupper av utlån	-21.300	-27.174	-23.200
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4.686.509</b>	<b>4.533.386</b>	<b>4.299.825</b>
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	880.228	822.331	430.590
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	117.222	129.233	156.859
Varige driftsmidler	498	72.226	73.420
Andre eiendeler	185	1.096	10.017
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	13.937	16.954	17.324
<b>Sum eiendeler</b>	<b>5.951.915</b>	<b>5.929.383</b>	<b>5.243.604</b>
<b>Gjeld</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.252.586	3.893.665	3.726.060
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	967.510	1.349.786	891.433
Annen gjeld	34.873	37.475	28.498
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	8.744	10.309	18.939
Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	1.970	2.838	2.994
Ansvarlig lånekapital	150.000	149.988	149.938
<b>Sum gjeld</b>	<b>5.415.682</b>	<b>5.444.060</b>	<b>4.817.861</b>
<b>Egenkapital</b>			
Sparebankens fond	<b>536.233</b>	485.323	425.743
<b>Sum egenkapital</b>	<b>536.233</b>	<b>485.323</b>	<b>425.743</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>5.951.915</b>	<b>5.929.383</b>	<b>5.243.604</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
Garantier	52.675	125.972	150.249
Forpliktelser – finansielle derivater	52.175	62.275	73.649
Eika Boligkreditt (boliglån innenfor 60 %)	1.294.845	1.404.551	1.728.645



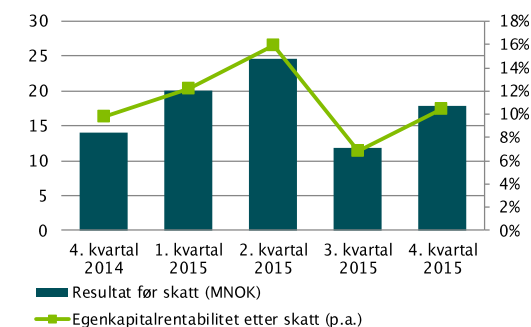
# Nøkkeltall siste fem kvartal

	4. kvartal 2014	1. kvartal 2015	2. kvartal 2015	3. kvartal 2015	4. kvartal 2015
<b>Resultat (isolerte kvartalstall) – tall i MNOK</b>					
Netto renteinntekter	25,8	23,1	23,2	23,5	26,1
Sum netto driftsinntekter	9,5	12,9	17,7	5,5	6,8
Sum driftskostnader	-19,7	-19,3	-17,0	-17,4	-19,2
Resultat før tap	15,5	16,7	23,8	11,7	13,7
Netto tap på utlån og garantier (kostnader – / inntekter +)	-1,5	3,0	0,8	0,1	4,2
Gevinst / tap anleggsverdipapirer	-	0,4	-	-	0,0
Resultat før skatt	14,0	20,1	24,6	11,8	17,9
Skatt	-3,6	-5,3	-5,3	-3,5	-5,2
Resultat etter skatt	10,4	14,8	19,3	8,2	12,7

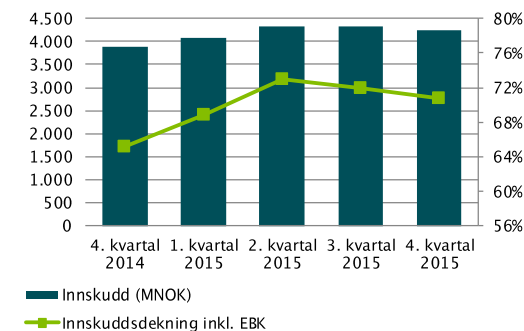
## Balanse (utvalgte poster) – tall i MNOK. (EBK er forkortelse for Eika Boligkreditt).

Forvaltningskapital inkl. EBK	7.334	7.375	7.450	7.399	7.247
Forvaltningskapital	5.929	6.059	6.188	6.130	5.952
Gj.sn. forv.kapital gjennom 12 mnd.	5.719	5.886	5.992	6.067	6.082
Brutto utlån (egen balanse)	4.575	4.590	4.677	4.746	4.717
Utlån EBK	1.405	1.317	1.262	1.269	1.295
Brutto utlån inkl. EBK	5.980	5.907	5.940	6.015	6.012
Innskudd	3.894	4.065	4.333	4.323	4.253
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	485	500	519	528	536

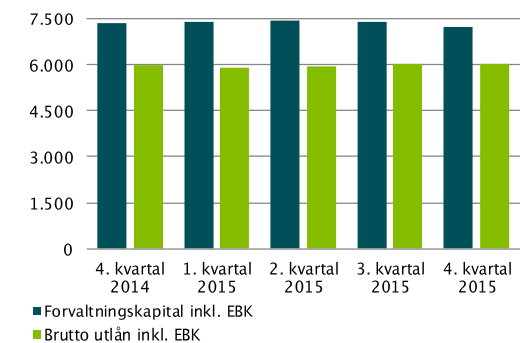
## RESULTAT



## INNSKUDD



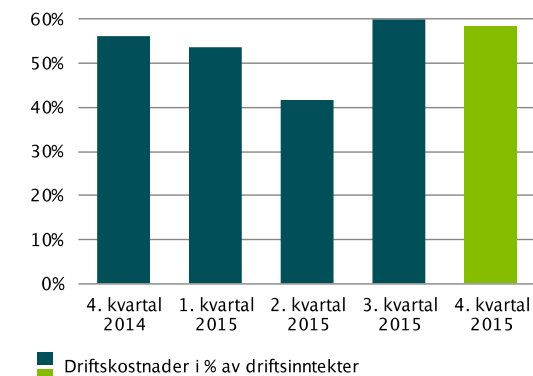
## BALANSE OG UTLÅN



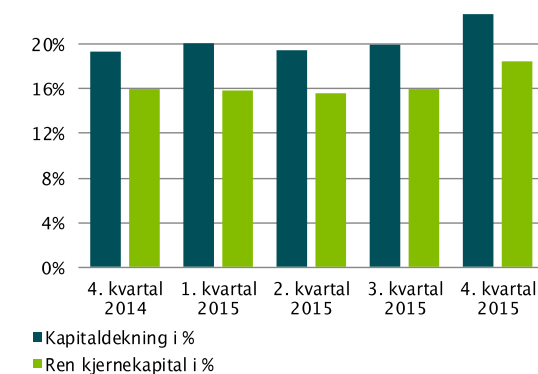
# Nøkkeltall siste fem kvartal

	4. kvartal 2014	1. kvartal 2015	2. kvartal 2015	3. kvartal 2015	4. kvartal 2015
<b>Lønnsomhet</b>					
Netto renteinntekt i % av gj.sn. forvaltning (p.a.)	1,79 %	1,59 %	1,55 %	1,54 %	1,70 %
Sum netto driftsinntekter i % av gj.sn. forvaltning (p.a.)	0,66 %	0,88 %	1,18 %	0,36 %	0,44 %
Resultat etter skatt (p.a.) i % av forvaltningskapital	0,70 %	0,98 %	1,25 %	0,54 %	0,85 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter	56,0 %	53,7 %	41,7 %	59,8 %	58,3 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån (p.a.)	-0,13 %	0,26 %	0,07 %	0,01 %	0,36 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (p.a.)	9,8 %	12,2 %	15,9 %	6,8 %	10,5 %
<b>Vekst / finansiering</b>					
Utlånsvekst egen balanse siste kvartal	-1,0 %	0,3 %	1,9 %	1,5 %	-0,6 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	-2,3 %	-1,2 %	0,6 %	1,3 %	-0,1 %
Andel EBK av sum utlån inkl. EBK	23,5 %	22,3 %	21,3 %	21,1 %	21,5 %
Innskuddsvekst siste kvartal	1,4 %	4,4 %	6,6 %	-0,2 %	-1,6 %
Innskuddsdekning	85,1 %	88,6 %	92,6 %	91,1 %	90,2 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	65,1 %	68,8 %	72,9 %	71,9 %	70,7 %
<b>Kredittkvalitet</b>					
Næringslån i % av brutto utlån	21,9 %	19,8 %	20,4 %	19,3 %	18,1 %
Andel EBK i % av sum utlån til privatkunder	28,2 %	26,3 %	25,3 %	24,9 %	25,1 %
Brutto misligholdte engasjement (90 dager) i % av brutto utlån	1,18 %	1,01 %	0,76 %	0,39 %	0,35 %
Brutto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,13 %	0,62 %	0,60 %	0,51 %	0,66 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån	0,92 %	0,69 %	0,66 %	0,72 %	0,64 %
<b>Soliditet</b>					
Uvektet egenkapitalandel (inkl. res. hittil i år)	8,2 %	8,3 %	8,4 %	8,6 %	9,0 %
Ren kjernekapital i %	16,0 %	15,9 %	15,6 %	16,0 %	18,5 %
Kjernekapital i %	18,8 %	17,5 %	17,0 %	17,5 %	20,0 %
Kapitaldekning i %	19,3 %	20,1 %	19,4 %	20,0 %	22,6 %
Beregningsgrunnlag	2.937	2.917	2.962	2.874	2.774

## LØNNSOMHET



## SOLIDITET





# Noter

# 31. desember 2015

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner.

## Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er satt opp etter Forskrift om årsregnskap for banker mv. av 16.12.1998, fastsatt av Finansdepartementet. Revisjon av årsregnskapet er ikke fullført.

<b>Misligholdte engasjementer</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	16.287	54.145	49.376
Nedskrivning på misligholdte engasjementer (over 90 dager)	697	8.497	9.903
Netto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	15.590	45.648	39.473

<b>Øvrige tapsutsatte engasjementer</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer (som ikke er misligholdt)	31.118	51.701	49.847
Nedskrivning på ikke misligholdte engasjementer	8.233	6.424	11.211
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer (som ikke er misligholdt)	22.885	45.277	38.636

<b>Tap på utlån i resultatregnskapet</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-5.874	3.974	3.200
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-5.991	-6.193	-10.601
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	7.201	3.860	3.381
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	293	176	415
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap på utlån	-3.752	-435	-293
= Periodens tapskostnader (+) / inntekter (-)	-8.123	1.382	-3.899

<b>Tap på garantier i resultatregnskapet</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	0	0	1.277
= Periodens tapskostnader (+) / inntekter (-)	0	0	1.277

<b>Kredittap på sertifikater og obligasjoner i resultatregnskapet</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Kredittap på obligasjoner	0	0	1.152

<b>Kapitaldekning</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Ren kjernekapital	512.793	471.202	377.300
Ren kjernekapital i %	18,5 %	16,0 %	14,0 %
Kjernekapital	555.256	553.473	487.238
Kjernekapital i %	20,0 %	18,8 %	18,0 %
Ansvarlig kapital	627.719	565.757	487.238
Kapitaldekning i %	22,6 %	19,3 %	18,0 %
Beregningsgrunnlag	2.773.897	2.937.248	2.700.610

Et **engasjement** kan bestå av utlån, garantier og ramme-kreditter. Et engasjement anses som **misligholdt** når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at kreditten ble overtrukket.

**Øvrige tapsutsatte engasjementer** er engasjementer, som ikke er misligholdt etter definisjonen i noten over, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt en nedskrivning.

Årets resultat, ekskl. avsetning til gaver, er inkludert i kapitaldekningstallene per 31.12.2015.