

2. kvartalsrapport 2017



2. KVARTAL

- Vekst i utlån og styrket rentenetto.
- Fortsatt sterk egenkapitalavkastning.
- Finanskatt øker personalkostnader.
- Reduksjon i problemengasjementer.
- Høy utbyttegrad fra Eika Gruppen.

29,5 MILL.

Banken har et **resultat før skatt** på 29,5 millioner kroner for 2. kvartal 2017 (31,2 millioner kroner). Resultat før skatt hittil i år er 45,0 millioner kroner (43,9 millioner kroner).

16,7 %

Resultat etter skatt gir en **egenkapitalavkastning p.a.** på 16,7 prosent for 2. kvartal (19,9 prosent), og 12,2 prosent hittil i år (13,3 prosent).

38,6 %

Kostnad / inntektsforhold på 38,6 prosent for 2. kvartal (40,6 prosent), og 46,7 prosent hittil i år (46,6 prosent).

16,7 %

Ved utgangen av 2. kvartal har banken en **ren kjernekapital** på 16,7 prosent, opp fra 16,5 prosent ved forrige kvartalsslutt. Resultat hittil i år er inkludert per 30.06.2017.

7,5 MRD.

Ved utgangen av 2. kvartal har banken **utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 7,5 milliarder kroner, en økning siste 12 måneder på 1,2 milliarder kroner tilsvarende 18,8 prosent.

8,6 MRD.

Ved utgangen av 2. kvartal har banken en **forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 8,6 milliarder kroner, en økning siste 12 måneder på 0,9 milliarder kroner tilsvarende 11,6 prosent.

Delårsregnskapet er revidert.
(Tall i parentes er for fjoråret).

Godt resultat første halvår 2017

Resultat etter skatt hittil i år er 36,0 millioner kroner, mot 35,7 millioner kroner i samme periode i 2016. Andre kvartal 2016 var påvirket av inntekter fra salg av Visa Europe LTD.

Kostnad/inntektsforhold hittil i år er på samme nivå som i fjor, og utgjør 46,7 prosent.

Økte driftsinntekter og høyt utbytte

Rentenetto i første halvår er 4,8 millioner kroner høyere enn samme periode i 2016. Økt utlånsvolum bidrar til høyere rentenetto i kroner, til tross for lavere rentemargin.

Netto andre driftsinntekter er 1,5 millioner kroner høyere enn i første halvår 2016. Høy utbyttegrad fra Eika Gruppen bidrar til økt utbytte, mens reduserte marginer på lån i Eika Boligkreditt reduserer provisjonsinntektene.

Økte driftskostnader

Driftskostnader i første halvår er 3,1 millioner kroner høyere enn i første halvår 2016. Økningen skyldes blant annet finansskatt, som øker personal-kostnadene, og investeringer i IKT.

Lave tap på utlån bedrer resultatet

Tap på utlån er netto kostnadsført med 0,7 millioner kroner, mot en netto kostnad på 3,7 millioner kroner i første halvår 2016.

Netto problemlån (se note) er redusert siste året med 15 millioner kroner. Sum

nedskrivninger er økt med 1,7 millioner kroner i samme periode, som følge av økt utlånsvest.

Vekst i forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er 7,2 milliarder kroner, og har økt med 0,7 milliarder kroner siste 12 måneder (11,2 prosent).

Utlån på egen bok utgjør 6,07 milliarder kroner, hvorav 1,31 milliarder kroner er lån til næringskunder. Utlån til privatmarkedet er økt siste 12 måneder med 626 millioner kroner, og næringslån med 391 millioner kroner.

Bankens likviditetsreserver er på 1.011 millioner kroner og 294 millioner kroner lavere enn for ett år siden. De er plassert i bank, 381 millioner kroner, og i en renteportefølje på 630 millioner kroner. Markeds- og renterisiko i renteporteføljen er lav. En rullerende oppgjørskreditt på 200 millioner kroner benyttes også i likviditetsstyringen av banken. Banken har god likviditet og lav likviditetsrisiko, og har likviditetsreserver til å innfri forfall på funding neste 12 måneder. Bankens LCR er 131, godt over krav på 80.

Finansiering og soliditet

Innskudd er økt med 170 millioner kroner siste 12 måneder (3,6 prosent), og utgjør 4,89 milliarder kroner. Sterk utlånsvest siste året reduserer innskuddsdekningen fra 93,4 prosent til 80,6 prosent.

Senior obligasjonsgjeld er økt med 507 millioner kroner siste året for å finansiere utlånsvest i egen bok.

I mai utvidet banken et obligasjonslån som har forfall i mai 2020, med 100 millioner kroner. Forfall neste 12 måneder utgjør netto 101 millioner kroner.

Egenkapitalen utgjør 627 millioner kroner, inkludert resultat hittil i år, og ansvarlig lånekapital er på 150 millioner kroner. Banken er godt kapitalisert og oppfyller gjeldende lovkrav. Ren kjernekapital er økt med 0,2 prosentpoeng i løpet av andre kvartal til 16,7 prosent, som følge av at resultat hittil i år har vært gjenstand for en begrenset revisjon, og resultatet medregnes i kapitaldekningstallene per 30.06.2017. Utlånsvest på egen bok og engangseffekt fra revidering av risikovest på næring trekker ned.

Kjernekapitalen er økt fra 18,2 prosent til 18,3 prosent, og kapitaldekningen er uendret på 20,7 prosent.

Samfunnsengasjement

Banken engasjerer seg for å bidra til god utvikling i en region med sterk vekst. Som generalsponsor for Byfesten i Lillestrøm, bidrar banken til å videreføre arrangementet i perioden frem til og med 2019.

LillestrømBanken fylte 130 år 29. juni, som ble markert ved å gi en eBank med Wifi og ladepunkt for mobil i gave til Torvet i byen. Banken bidrar med et

attraktivt tilbud til innbyggere og besøkende.

I 2017 skal LillestrømBanken fortsette å styrke posisjonen som lokalbank på Romerike. I et godt lokalt markedsområde skal vi være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet, med fokus på bankens kundeløfte:

LillestrømBanken - for deg og lokalmiljøet

Lillestrøm, 7. august 2017 I styret for Lillestrøm Sparebank

Endre Solvin-Witzø
styreleder

Jo Anders Moflag
styrets nestleder

Kari Eian Krogstad
styremedlem

Håkon F. Olsen
styremedlem

Mariann Ødegård
styremedlem

Siv Hege Solheim
styremedlem

Arne H. Ramstad
styremedlem

Siri Berggreen
adm. banksjef

Resultatregnskap

2. kvartal 2017

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner.

	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	49.216	43.964	95.931	88.011	177.463
Rentekostnader og lignende kostnader	-17.687	-15.880	-35.562	-32.468	-65.219
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	31.530	28.084	60.369	55.543	112.244
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	10.475	8.585	10.495	8.591	13.596
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.889	9.044	17.078	17.395	35.099
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1.723	-2.176	-3.622	-4.082	-7.625
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	438	704	1.293	1.793	2.712
Netto andre driftsinntekter	18.079	16.157	25.245	23.696	43.782
Sum driftsinntekter	49.608	44.242	85.613	79.239	156.026
Lønn og sosiale kostnader	-8.217	-7.080	-19.592	-17.442	-39.663
Administrasjonskostnader	-5.660	-6.015	-11.007	-10.650	-20.847
Avskrivninger av varige driftsmidler	-42	-38	-87	-77	-154
Andre driftskostnader	-5.210	-4.820	-9.331	-8.721	-16.224
Sum driftskostnader	-19.129	-17.954	-40.017	-36.890	-76.887
Resultat før tap og nedskrivninger	30.479	26.288	45.596	42.350	79.140
Tap på utlån	-1.048	-462	-707	-3.733	-4.138
Nedskrivninger og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	78	5.371	78	5.321	721
Resultat av ordinær drift før skatt	29.509	31.197	44.967	43.937	75.722
Skatt på ordinært resultat	-4.844	-4.574	-8.972	-8.257	-16.985
Resultat av ordinær drift etter skatt	24.665	26.622	35.994	35.680	58.737

Balanse

30. juni 2017

Eiendeler	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Konter og fordringer på sentralbanker	67.485	62.393	62.078
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	313.666	488.872	142.918
Sum utlån til kunder før nedskrivninger	6.068.814	5.051.875	5.663.314
– nedskrivninger på individuelle utlån	-7.285	-9.222	-7.601
– nedskrivninger på grupper av utlån	-28.300	-24.700	-27.100
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6.033.229	5.017.953	5.628.614
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	629.861	754.100	723.185
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	114.031	111.481	114.393
Varige driftsmidler	676	422	763
Andre eiendeler	928	740	337
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	13.620	13.832	11.125
Sum eiendeler	7.173.497	6.449.793	6.683.413
Gjeld	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	34.676
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.888.973	4.718.785	4.463.168
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.451.228	943.756	1.346.347
Annen gjeld	25.097	36.588	82.480
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	28.068	25.845	12.605
Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	3.166	2.906	3.166
Ansvarlig lånekapital	150.000	150.000	150.000
Sum gjeld	6.546.533	5.877.880	6.092.443
Egenkapital			
Sparebankens fond	590.970	536.233	590.970
Resultat etter skatt hittil i år	35.994	35.680	
Sum egenkapital	626.964	571.913	590.970
Sum gjeld og egenkapital	7.173.497	6.449.793	6.683.413
Poster utenom balansen			
Garantier	57.937	65.194	57.107
Forpliktelser – finansielle derivater	47.260	52.125	47.943
Eika Boligkreditt (boliglån innenfor 60 %)	1.450.467	1.277.835	1.390.793

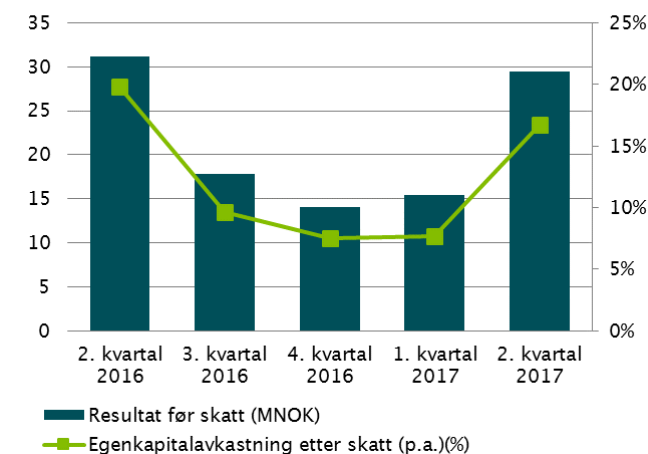
Nøkkeltall siste fem kvartal

	2. kvartal 2016	3. kvartal 2016	4. kvartal 2016	1. kvartal 2017	2. kvartal 2017
Resultat (isolerte kvartalstall) – tall i MNOK					
Netto renteinntekter	28,1	28,2	28,5	28,8	31,5
Sum netto driftsinntekter	16,2	13,1	6,9	7,2	18,1
Sum driftskostnader	-18,0	-18,9	-21,1	-20,9	-19,1
Resultat før tap	26,3	22,4	14,4	15,1	30,5
Netto tap på utlån og garantier (kostnader – / inntekter +)	-0,5	0,0	-0,4	0,3	-1,0
Gevinst / tap anleggsverdipapirer	5,4	-4,6	0,0	-	0,1
Resultat før skatt	31,2	17,8	14,0	15,5	29,5
Skatt	-4,6	-4,8	-3,9	-4,1	-4,8
Resultat etter skatt	26,6	13,0	10,1	11,3	24,7

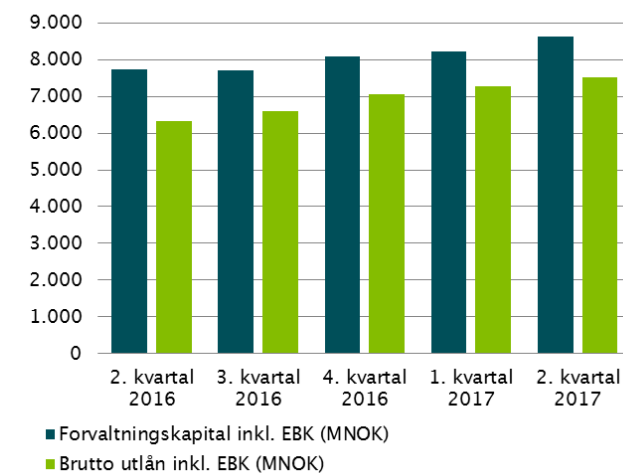
Balanse (utvalgte poster) – tall i MNOK. (EBK er forkortelse for Eika Boligkreditt).

Forvaltningskapital inkl. EBK	7.728	7.697	8.074	8.217	8.624
Forvaltningskapital	6.450	6.351	6.683	6.819	7.173
Gj.sn. forv.kapital gjennom 12 mnd.	6.071	6.112	6.236	6.458	6.664
Brutto utlån inkl. EBK	6.330	6.587	7.054	7.267	7.519
Brutto utlån (egen balanse)	5.052	5.241	5.663	5.868	6.069
Utlån EBK	1.278	1.346	1.391	1.399	1.450
Innskudd	4.719	4.506	4.463	4.662	4.889
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	572	585	591	602	627

RESULTAT / LØNNSOMHET



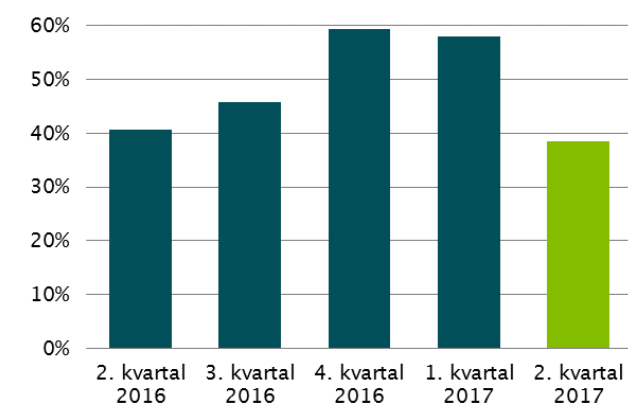
FORVALTNINGSKAPITAL OG UTLÅN



Nøkkeltall siste fem kvartal

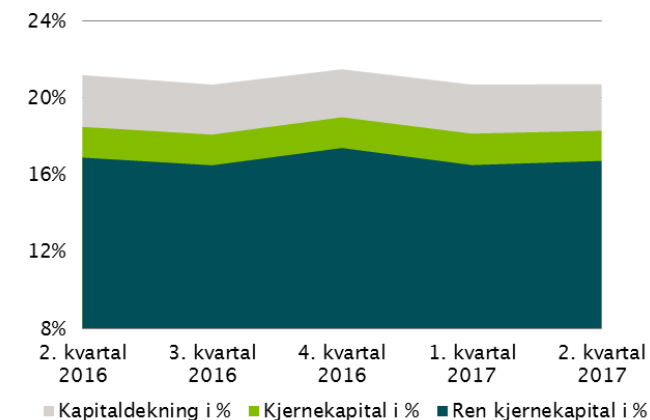
	2. kvartal 2016	3. kvartal 2016	4. kvartal 2016	1. kvartal 2017	2. kvartal 2017
Lønnsomhet					
Netto renteinntekt i % av gj.sn. forvaltning (p.a.)	1,86 %	1,83 %	1,82 %	1,81 %	1,90 %
Sum netto driftsinntekter i % av gj.sn. forvaltning (p.a.)	1,06 %	0,86 %	0,45 %	0,44 %	1,09 %
Resultat etter skatt (p.a) i % av forvaltningskapital	1,65 %	0,82 %	0,60 %	0,66 %	1,38 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter	40,6 %	45,9 %	59,3 %	58,0 %	38,6 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån (p.a.)	-0,04 %	0,00 %	-0,03 %	0,02 %	-0,07 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (p.a.)	19,9 %	9,7 %	7,5 %	7,7 %	16,7 %
Vekst / finansiering					
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	3,4 %	4,1 %	7,1 %	3,0 %	3,5 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste 12 måneder	6,6 %	9,5 %	17,3 %	18,7 %	18,8 %
Innskuddsvekst siste kvartal	12,2 %	-4,5 %	-0,9 %	4,5 %	4,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	8,9 %	4,2 %	5,0 %	10,8 %	3,6 %
Innskuddsdekning	93,4 %	86,0 %	78,8 %	79,5 %	80,6 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	74,5 %	68,4 %	63,3 %	64,2 %	65,0 %
Andel EBK i % av sum utlån til privatkunder	23,6 %	23,8 %	23,7 %	23,2 %	23,4 %
LCR	263 %	141 %	105 %	100 %	131 %
Kredittkvalitet					
Næringslån i % av brutto utlån inkl. EBK	14,5 %	14,3 %	16,8 %	17,1 %	17,4 %
Brutto misligholdte engasjement (90 dager) i % av brutto utlån	0,24 %	0,37 %	0,29 %	0,32 %	0,22 %
Brutto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,63 %	0,61 %	0,25 %	0,23 %	0,23 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån	0,67 %	0,65 %	0,61 %	0,59 %	0,59 %
- individuelle nedskrivninger	0,18 %	0,18 %	0,13 %	0,12 %	0,12 %
- gruppenedskrivninger	0,49 %	0,48 %	0,48 %	0,46 %	0,47 %
Soliditet					
Uvektet egenkapitalandel (inkl. res. hittil i år)	8,9 %	9,2 %	8,8 %	8,8 %	8,7 %
Ren kjernekapital i %	16,9 %	16,5 %	17,4 %	16,5 %	16,7 %
Kjernekapital i %	18,5 %	18,1 %	19,0 %	18,2 %	18,3 %
Kapitaldekning i %	21,2 %	20,7 %	21,5 %	20,7 %	20,7 %
Beregningsgrunnlag	2.989	3.055	3.217	3.324	3.524
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	46,3 %	48,1 %	48,1 %	48,7 %	49,1 %

KOSTNADER / INNTEKTER



■ Driftskostnader i % av driftsinntekter

SOLIDITET



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. Regnskapet har vært gjenstand for en begrenset revisjon.

	2. kvartal 2016	3. kvartal 2016	4. kvartal 2016	1. kvartal 2017	2. kvartal 2017
Problemlån					
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	12.221	19.313	16.470	18.577	13.414
Nedskrivning på misligholdte engasjementer	950	1.026	1.426	1.161	1.054
Netto misligholdte engasjementer	11.271	18.287	15.045	17.416	12.360
Øvrige tapsutsatte engasjementer					
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer	31.899	31.760	14.204	13.738	13.830
Nedskrivning på øvrige tapsutsatte engasjementer	8.272	8.354	6.174	6.127	6.231
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer	23.627	23.406	8.030	7.612	7.599
Sum netto problemlån	34.897	41.693	23.075	25.027	19.959

Problemlån defineres som summen av misligholdte og tapsutsatte engasjementer. 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.

Tap på utlån i resultatregnskapet (isolerte kvartalstall)

Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	100	200	2.200	100	1.100
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	414	163	-1.784	-314	-2
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	28	67	0	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap på utlån	-80	-442	1	-128	-49
= Periodens tapskostnader (+) / inntekter (-)	462	-12	417	-341	1.048

Kapitaldekning

Ren kjernekapital	504.318	504.318	560.650	548.899	589.629
Ren kjernekapital i %	16,9 %	16,5 %	17,4 %	16,5 %	16,7 %
Kjernekapital	553.699	553.699	610.543	603.303	644.962
Kjernekapital i %	18,5 %	18,1 %	19,0 %	18,2 %	18,3 %
Ansvarlig kapital	633.080	633.080	690.436	688.006	730.295
Kapitaldekning i %	21,2 %	20,7 %	21,5 %	20,7 %	20,7 %
Beregningsgrunnlag	2.989.227	3.055.000	3.216.692	3.323.716	3.524.489

Delårsregnskapet per 30.06.2017 har vært gjenstand for en begrenset revisjon, og resultatet etter skatt er inkludert i beregningen av kapitaldekningstallene per 2. kvartal 2017.

Øvrige **delårsregnskap** er ikke revidert og resultat hittil i år er derfor ikke inkludert i kapitaldekningsberegninger ved kvartalslutt, kun ved årsslutt.

Noter

30. juni 2017

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer – senior obligasjonslån

ISIN	Volum	Rentebetingelser	Opptak	Forfall
NO 0010718687	200.000	3 M Nibor + 0,42 %	2014	2017
NO 0010718687	-99.000	Tilbakekjøp	2016	2017
NO 0010696933	200.000	3 M Nibor + 1,10 %	2013	2018
NO 0010760689	250.000	3 M Nibor + 1,13 %	2016	2019
NO 0010774300	300.000	3 M Nibor + 0,81 %	2016	2019
NO 0010787534	300.000	3 M Nibor + 0,67 %	2017	2020
NO 0010778871	300.000	3 M Nibor + 1,07 %	2016	2021
Over/underkurs	228			
Senior obligasjonslån – netto	1.451.228			

Alle låneavtalene har en ramme på 300 millioner kroner.



LillestrømBanken markerte 130-årsjubileum ved å gi en eBank med Wifi og ladepunkt for mobil i gave til Torvet i byen (skisse).

For deg og
lokalmiljøet