



2. kvartalsrapport 2010





2. Kvartalsrapport 2010

Kommentarene med tall knytter seg til morbanken.

RESULTAT

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 25,6 MNOK pr 2. kvartal 2010, og er 0,6 MNOK dårligere enn resultatet pr 2. kvartal 2009, som viste et overskudd på 26,2 MNOK.

Rentenettoen utgjør 1,91 % pr 2. kvartal 2010, og er bedret med 7 punkter mot samme tid i fjor. I kronebeløp er netto renteinntekter hittil i år 55,7 MNOK og for fjoråret 54,1 MNOK, en økning på 1,6 MNOK.

Netto andre driftsinntekter tilsvarer 0,75 % pr 2. kvartal 2010 og er på samme nivå som i fjor.

Sum driftskostnader er økt med 0,6 MNOK i forhold til 2. kvartal 2009 til 37,6 MNOK. Kostnadsprosenten har økt fra 1,26 % pr. 2. kvartal 2009 til 1,29 % pr. 2. kvartal 2010. Den lave kostnadsprosenten skyldes utbetaling av feriepengar i juni, og ingen kostnadsføring av ordinær lønn i juni måned.

Kredittap (nedskrivninger) på obligasjoner ble kostnadsført med 1,2 MNOK pr. andre kvartal 2009. Det er ikke kostnadsført noe pr. 2. kvartal 2010.

Resultat før skatt hittil i år gir en egenkapitalavkastning før skatt omregnet til årsbasis på 18,7 %.

Alle prosenttall er beregnet i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital.

TAP PÅ UTLÅN

Netto konstaterte tap i første halvår er 1,45 MNOK, mot 0,46 MNOK i første halvår 2009. Nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån er inntektsført med 1,8 MNOK hittil i år, mot en kostnadsføring på 1,9 MNOK i 2009. Totalt sett har vi inntektsført 0,3 MNOK i tap første halvår 2010, mot kostnadsføring av 2,4 MNOK samme periode i fjor.

Pr. 30.06.2010 er brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager) 80,6 MNOK og utgjør 1,92 % av brutto utlån i egen balanse. Ved utgangen av 2. kvartal 2009 var brutto misligholdte engasjementer 64,9 MNOK (1,44 %). Vi har en negativ utvikling fra årsskiftet, hvor brutto misligholdte engasjementer utgjorde 72,7 MNOK (1,71 %).

Øvrige tapsutsatte engasjementer er engasjementer som ikke er misligholdt etter definisjonen i avsnittet over, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt nedskrivninger. Pr. 30.06.2010 er brutto øvrige tapsutsatte engasjementer 36,5 MNOK (0,87 %), og tilsvarende tall pr. 2. kvartal 2009 var 34,7 MNOK (0,77 %). Ved årsskiftet utgjorde øvrige tapsutsatte engasjementer 49,5 MNOK (1,17 %) og volumet er redusert med 13 MNOK siste halvår.

Nedskrivninger på individuelle utlån er økt fra 12,4 MNOK i 2. kvartal 2009 til 19,2 MNOK pr. 2. kvartal i år. Banken har pr. 30.06.2010 gruppenedskrivninger på 13,2 MNOK, mot 9,8 MNOK i fjor samme tid.

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen utgjør 5.884 MNOK ved utgangen av 2. kvartal, og er redusert med 245,2 MNOK (4,0 %) siste året. Siden nyttår har økningen vært på 155 MNOK (2,7 %).

UTLÅN

Pr. 30.06.2010 utgjør brutto utlån 4.197 MNOK, en nedgang på 299 MNOK (-6,7 %) siden 30.06.2009. Hittil i år er utlånene redusert med 48 MNOK (-1,1 %).

Utlån i Terra BoligKreditt (TBK) utgjør pr. 2. kvartal 1.450 MNOK, mot 1.057 MNOK pr. 30.06.2009. Det betyr at banken har hatt en årsvekst på 393 MNOK (37,2 %). Veksten hittil i år er på 135 MNOK (10,3 %).

Bankens brutto utlån på egne bøker inklusive lånene i TBK utgjør 5.647 MNOK pr. 2. kvartal 2010. Tilsvarende volum pr. 2. kvartal 2009 var 5.553 MNOK. Dette viser at banken har hatt en vekst 94 MNOK (1,7 %) siste år. Tilsvarende tall hittil i år er en vekst på 87 MNOK (1,6 %).

INNSKUDD

Pr. 30.06.2010 utgjør innskudd fra kunder 3.459 MNOK, hvilket gir en økning på 182,7 MNOK (5,6 %) fra 2. kvartal 2009. Innskuddsprosenten utgjør nå 82,4 %, mot 73 % pr. 30.06.2009. Innskuddsprosenten var 73,3 % ved årsskiftet og innskuddene er hittil i år økt med 347 MNOK (11,2 %).

LIKVIDITET

Banken har økt likviditetsbeholdningen med 64 MNOK og obligasjonsbeholdningen med 83 MNOK siden nyttår. Banken har innfridd funding på 245 MNOK i 2. kvartal. Likviditeten er god, og likviditetsbufferen utgjør 22,2 % av forvaltningskapitalen. Banken har en trekkfasilitet på 150 MNOK med forfall i oktober, og en årlig rullerende oppgjørskreditt på 100 MNOK.

KAPITALDEKNING

Bankens kapitaldekning er på 16,6 % (kjernekapital 14,2 %) pr. 2. kvartal 2010, mot 12,9 % (10,9 %) et år tilbake. Resultat hittil i år er ikke inkludert i kapitalberegningen pr. 2. kvartal. Ved nyttår var tilsvarende tall 17,1 % og 14,9 %.

RESULTAT 2. KVARTAL 2010

2. kvartal viser et godt resultat for LillestrømBanken, hvor vi har god inntjening på den ordinære driften. Provisjonsinntektene viser en økning fra samme periode i fjor, og det er vi fornøyd med. Avkastningen på verdipapirer har vært negativ i 2. kvartal, som følge av turbulente tider i obligasjonsmarkedet. Vi har nedskrevet bankens aksjer i Norsk Finansmegling AS med 5 MNOK, og dette bidrar til redusert resultat for kvartalet. Samtidig har vi inntektsført 0,9 MNOK i forbindelse med realisasjon av aksjer i Nordito AS.

Resultatet pr. 30.06.2010 gir en meget god egenkapitalavkastning i LillestrømBanken.

Banken har deltatt i en emisjon og økt aksjeposten i Terra-Gruppen AS med 11 MNOK, til totalt 60 MNOK i løpet av kvartalet.

I styret for LillestrømBanken
Lillestrøm, 9. august 2010

Jan Schjårvet
Styreleder

Dag Sandberg
Styrets nestleder

Inger Andersen
Styremedlem

Waither Løken Hansen
Styremedlem

Trond Joranger
Styremedlem

Liv Mobæk Smestad
Styremedlem

Geir-Tore Nielsen
Adm. banksjef

LillestrømBanken morbank 2. kvartal 2010

Alle tall er oppgitt i hele 1 000 kroner.

RESULTATREGNSKAPET	2. kv. 2010	2. kv. 2009	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Renteinntekter og lignende inntekter	60 147	67 493	117 061	150 829	265 566
Rentekostnader og lignende kostnader	-31 659	-39 328	-61 370	-96 704	-155 399
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28 488	28 166	55 691	54 124	110 168
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2 574	1 554	4 102	2 171	3 644
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7 362	6 548	14 087	12 713	26 855
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2 043	-2 168	-4 015	-3 952	-7 904
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-2 589	8 504	6 883	11 091	30 976
Andre driftsinntekter	394	3	791	37	1 413
Netto andre driftsinntekter	5 697	14 441	21 848	22 060	54 984
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-13 203	-13 607	-30 187	-29 078	-62 416
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-872	-861	-1 734	-1 717	-3 439
Andre driftskostnader	-2 985	-3 775	-5 663	-6 191	-13 359
Sum driftskostnader	-17 059	-18 242	-37 584	-36 986	-79 214
Resultat før tap og nedskrivninger	17 126	24 365	39 954	39 198	85 937
Tap på utlån, garantier m.v.	-17	861	321	-2 376	-14 465
Kreditttap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	0	0	0	-1 166	-1 166
Nedskrivninger / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-4 068	0	-3 978	0	-1 392
Resultat av ordinær drift før skatt	13 041	25 225	36 297	35 656	68 914
Skatt på ordinært resultat	-4 466	-5 944	-10 663	-9 416	-13 124
Resultat av ordinær drift etter skatt	8 575	19 281	25 634	26 240	55 790

NØKKELTALL (i % p.a. av gj. sn. forvaltningskapital)	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,91 %	1,84 %	1,87 %
Netto andre driftsinntekter	0,75 %	0,75 %	0,93 %
Sum driftskostnader	-1,29 %	-1,26 %	-1,34 %
Resultat før tap og nedskrivninger	1,37 %	1,34 %	1,46 %
Tap på utlån, garantier m.v.	0,01 %	-0,08 %	-0,24 %
Resultat av ordinær drift før skatt	1,24 %	1,21 %	1,17 %

BALANSE	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	316 890	448 279	268 438
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	240 617	203 455	225 056
Sum utlån til kunder før nedskrivninger	4 196 895	4 496 144	4 244 418
- nedskrivninger på individuelle utlån	-19 185	-12 427	-19 254
- nedskrivninger på grupper av utlån	-13 200	-9 800	-14 900
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4 164 510	4 473 917	4 210 264
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	747 722	642 953	664 898
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	133 296	176 090	179 960
Eierinteresser i konsernselskaper	246 000	147 000	147 000
Immaterielle eiendeler	11 873	16 019	13 245
Varige driftsmidler	1 721	1 881	1 531
Andre eiendeler	601	259	156
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	20 851	19 469	18 643
Sum eiendeler	5 884 081	6 129 323	5 729 189
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	200 000	200 000	200 000
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 458 643	3 275 985	3 111 444
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 523 154	2 047 095	1 767 516
Annen gjeld	25 924	21 089	25 625
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	45 125	67 010	19 540
Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	7 103	6 080	6 692
Ansvarlig lånekapital	209 229	148 846	209 104
Sum gjeld	5 469 179	5 766 105	5 339 921
Egenkapital			
Sparebankens fond	389 268	336 978	389 268
Driftsresultat hittil i år	25 634	26 240	0
Sum egenkapital	414 902	363 218	389 268
Sum gjeld og egenkapital	5 884 081	6 129 323	5 729 189
Poster utenom balansen			
Garantier	223 510	209 307	231 188
Forpliktelser – finansielle derivater	1 171 845	1 168 974	1 182 767

LillestrømBanken konsern 2. kvartal 2009

Alle tall er oppgitt i hele 1 000 kroner.

RESULTATREGNSKAPET	2. kv. 2010	2. kv. 2009	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Renteinntekter og lignende inntekter	60 147	67 522	117 061	151 212	266 206
Rentekostnader og lignende kostnader	-34 205	-41 220	-66 585	-101 231	-165 140
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	25 942	26 302	50 476	49 981	101 066
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2 102	8 673	3 513	9 377	22 955
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7 362	6 548	14 087	12 713	26 855
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2 043	-2 168	-4 015	-3 952	-7 904
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-2 589	8 504	6 883	11 091	30 976
Andre driftsinntekter	4 391	3 432	8 427	7 140	16 058
Netto andre driftsinntekter	9 222	24 989	28 895	36 369	88 940
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-13 743	-14 128	-31 705	-30 153	-64 564
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-2 191	-1 904	-4 008	-3 804	-7 343
Andre driftskostnader	-3 362	-3 819	-6 155	-6 265	-12 993
Sum driftskostnader	-19 296	-19 851	-41 867	-40 223	-84 899
Resultat før tap og nedskrivninger	15 868	31 440	37 504	46 127	105 106
Tap på utlån, garantier m.v.	-17	861	321	-2 376	-14 465
Kreditttap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	0	0	0	-1 166	-1 166
Nedskrivninger / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-4 068	0	-3 978	0	-1 392
Resultat av ordinær drift før skatt	11 783	32 301	33 847	42 585	88 083
Skatt på ordinært resultat	-4 374	-6 052	-10 352	-9 524	-20 687
Resultat av ordinær drift etter skatt	7 410	26 249	23 494	33 062	67 395

Majoritetens andel	7 410	26 281	23 494	33 268	67 657
Minoritetens andel	0	-32	0	-206	-262

NØKKELTALL (i % p.a. av gj. sn. forvaltningskapital)	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,67 %	1,65 %	1,68 %
Netto andre driftsinntekter	0,96 %	1,20 %	1,48 %
Sum driftskostnader	-1,39 %	-1,33 %	-1,41 %
Resultat før tap og nedskrivninger	1,24 %	1,53 %	1,75 %
Tap på utlån, garantier m.v.	0,01 %	-0,08 %	-0,24 %
Resultat av ordinær drift før skatt	1,12 %	1,41 %	1,46 %

BALANSE	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	316 890	448 279	268 438
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	240 720	203 802	225 111
Sum utlån til kunder før nedskrivninger	4 196 895	4 496 144	4 244 418
- nedskrivninger på individuelle utlån	-19 185	-12 427	-19 254
- nedskrivninger på grupper av utlån	-13 200	-9 800	-14 900
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4 164 510	4 473 917	4 210 264
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	747 722	642 953	664 898
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	153 266	196 050	199 920
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	46 623	42 879	47 485
Eierinteresser i konsernselskaper	100 000	0	1 000
Immaterielle eiendeler	13 101	19 774	14 473
Varige driftsmidler	213 686	216 152	215 951
Andre eiendeler	25 805	17 024	24 797
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	20 851	19 469	18 643
Sum eiendeler	6 043 174	6 280 300	5 890 980

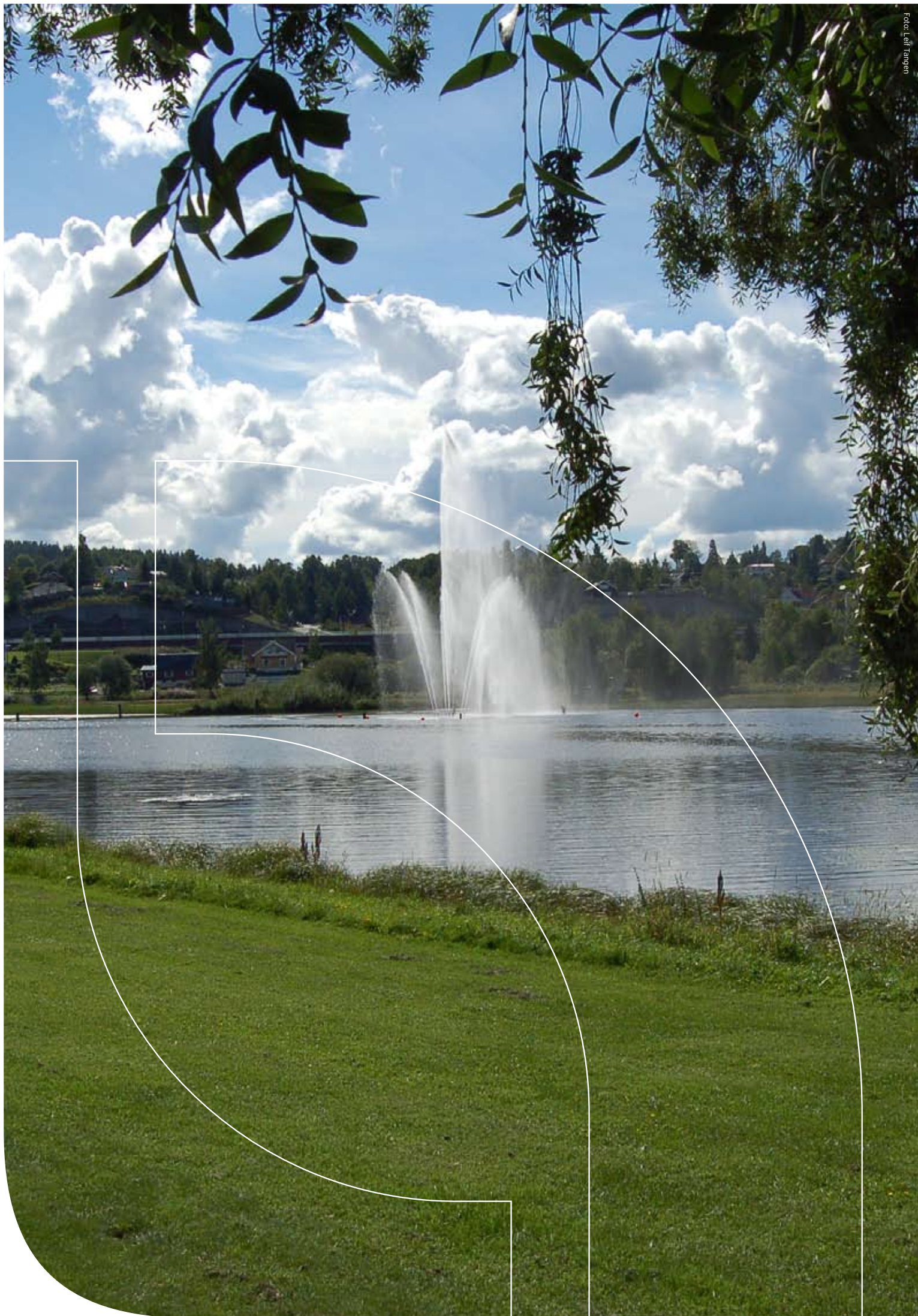
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	398 467	397 572	397 993
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 456 988	3 265 991	3 104 299
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 523 154	2 047 095	1 767 516
Annen gjeld	32 797	25 732	33 702
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	45 125	67 010	19 540
Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	7 103	6 080	6 692
Ansvarlig lånekapital	209 229	148 846	209 104
Sum gjeld	5 672 864	5 958 326	5 538 847

Egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller	10 509	5 903	10 509
Sparebankens fond	339 235	286 945	339 235
Annen egenkapital / Udekket tap	-2 928	-1 816	-1 727
Driftsresultat hittil i år	23 494	26 096	0
Sum egenkapital	370 310	317 128	348 017

Minoritetsinteresser	0	4 846	4 115
-----------------------------	----------	--------------	--------------

Sum gjeld og egenkapital	6 043 174	6 280 300	5 890 980
---------------------------------	------------------	------------------	------------------

Poster utenom balansen			
Garantier	223 510	209 307	231 188
Forpliktelser – finansielle derivater	1 171 845	1 168 974	1 182 767



Noter for 2. kvartal 2010

Alle tall er oppgitt i hele 1 000 kroner og gjelder kun morbanken.

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er satt opp etter Forskrift om årsregnskap for banker mv. av 16.12.98, fastsatt av Finansdepartementet. Ingen deler av perioderegnskapet er revidert.

Eierinteresser i konsernselskaper

Banken etablerte i 2. kvartal 2009 datterselskapet LillestrømBanken Kapitalforvaltning AS. Selskapet eies 100 % av banken, og har en aksjekapital på 100 MNOK. Formålet er forvaltning av verdipapirer på vegne av LillestrømBanken, samt å investere i verdipapirer for egen regning og risiko. Selskapet er unnlatt konsolidert med morselskapet, fordi datterselskapet ikke forventes å være 100 % eid over tid.

Banken etablerte datterselskapet LillestrømBanken Eiendom AS i 2006. Selskapet har en aksjekapital på 146 MNOK. LillestrømBanken Eiendom AS har to datterselskap, AS Storgaten 1, eierandel 100 %, og Tærudparken AS, eierandel 100 %. Disse er konsolidert med morselskapet.

Misligholdte engasjementer	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	80 552	64 945	72 660
Nedskrivning på misligholdte engasjementer (over 90 dager)	10 816	7 451	8 472
Netto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	69 736	57 494	64 188

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

Øvrige tapsutsatte engasjementer	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer (som ikke er misligholdt)	36 462	34 732	49 478
Nedskrivning på ikke misligholdte engasjementer	8 369	4 976	10 782
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer (som ikke er misligholdt)	28 093	29 756	38 696

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 og garantier i resultatregnskapet	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-1 700	-4 980	120
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-69	6 892	13 719
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for på utlån	1 066	233	279
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	522	397	693
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap på utlån	-140	-166	-345
= Periodens tpskostnader	-321	2 376	14 465

Kredittap på sertifikater og obligasjoner i resultatregnskapet	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Periodens nedskrivning på obligasjoner	0	1 166	1 166

Kapitaldekning	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Netto kjernekapital	462 931	333 734	456 327
Kjernekapitaldekning i %	14,2 %	10,9 %	14,9 %
Netto ansvarlig kapital	538 170	395 929	526 260
Kapitaldekning i %	16,6 %	12,9 %	17,1 %
Beregningsgrunnlag	3 250 581	3 075 138	3 070 000

Ved årsrapporteringen tas årets overskudd med i beregningen.

