



ENGASJERT
PROFESJONELL
LOKAL
EKTE

KVARTALSRAPPORT 3. KVARTAL 2014

3. kvartal 2014

HOVEDTREKK TREDJE KVARTAL

- God bankdrift og godt resultat i kvartalet.
- Endringer på verdipapirer styrker resultatet.
- Kostnader / inntekter utgjør 40,9 prosent.
- Stabile utlån til privatkunder, mindre nedgang til næringskunder.
- God innskuddsdekning og økte likviditetsreserver.

RESULTAT TREDJE KVARTAL 2014

Resultat før skatt utgjør 27,7 millioner kroner, 62,6 millioner kroner høyere enn tredje kvartal 2013. Resultat etter skatt er 20,3 millioner kroner, 59,4 millioner kroner bedre enn tredje kvartal 2013. Resultatet etter skatt tilsvarer en annualisert egenkapitalavkastning på 19,1 prosent (-34,8 prosent i tredje kvartal 2013).

Rentenettoen i tredje kvartal er marginalt lavere enn tredje kvartal 2013. Økt utlånsvolum i egen balanse gir økte renteinntekter, mens økt likviditetsbeholdning svekker rentenettoen.

Netto driftsinntekter er økt med 2,9 millioner kroner fra tredje kvartal 2013, som inkluderer netto verdiendring fra verdipapirer med 2,9 millioner kroner.

Bankens kostnad / inntektsforhold for tredje kvartal er 40,9 prosent, en bedring fra 45,3 prosent i samme periode i 2013. Periodens driftskostnader er 3,2 prosent lavere enn tredje kvartal 2013. Inntektene inkluderer engangsposter fra verdipapirer i tredje kvartal 2014.

Tap på utlån er inntektsført med netto 1,6 millioner kroner (-3,5 millioner kroner) og skyldes reduserte individuelle nedskrivninger og gruppenedskrivninger i tredje kvartal.

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen utgjør 5.944 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal, en økning på 164 millioner kroner siste kvartal som følge av økte likviditetsreserver.

UTLÅN

Utlån inkludert boligkreditt utgjør 6.119 millioner kroner per 30. september, en reduksjon på 64 millioner kroner siste kvartal. Banken har overført en del av boliglånsporteføljen innenfor 60 prosent til Eika Boligkreditt AS (EBK).

Fordeling av lånene på privat- og næringskunder

utgjør 5.053 millioner kroner (82,6 prosent) og 1.065 millioner kroner (17,4 prosent). Utlån til privatkunder øker marginalt siste kvartal.

Utlånsveksten i bankens balanse siste kvartal utgjør 0,2 prosent eller 10 millioner kroner. Veksten utgjør kun utlån til privatkunder.

Ved kvartalets slutt utgjør brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager) 1,40 prosent (1,13 prosent forrige kvartal) av brutto utlån i egen balanse, en marginal reduksjon sammenliknet med tredje kvartal i fjor.

Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer utgjør 1,11 prosent (1,17 prosent forrige kvartal) av brutto utlån, en vesentlig reduksjon i løpet av det siste året. Banken arbeider løpende for å sikre god kredittkvalitet.

INNSKUDD

Innskudd er redusert med 87 millioner kroner, tilsvarende 2,2 prosent siste kvartal. Reduksjonen er i samsvar med sesongvariasjon, men nivået er noe høyere enn ved samme tid i 2013. Innskuddsdekningen er redusert fra 85,2 prosent per 30.06.2014 til 83,1 prosent per 30.09.2014.

LIKVIDITETRESERVER OG INNLÅN

Banken har god likviditet og har likviditetsreserver plassert i bank- og obligasjonsmarkedet, samt en årlig rullerende oppgjørskreditt på 250 millioner kroner. I Norges Bank og andre kredittinstitusjoner er det plassert til sammen 419 millioner kroner.

Obligasjonsporteføljen på 719 millioner kroner er tilpasset det formål at banken skal ha en likviditetsreserve, og markeds- og renterisikoen i porteføljen er lav.

Banken har utstedt et nytt senior obligasjonslån i tredje kvartal, som løper til september 2017 og utgjør 200 millioner kroner. Det har ikke vært forfall på senior obligasjonslån i kvartalet.

Forfall på senior obligasjonslån neste tolv måneder utgjør 250 millioner kroner, og banken har i dag tilstrekkelig likviditetsreserver til å innfri lånet. Banken har lav likviditetsrisiko.

SOLIDITET

Bankens rene kjernekapital forventes styrket i tredje kvartal. Det er foretatt begrenset revisjon av bankens regnskap per 30. september 2014, og 50 prosent av resultat etter skatt inkluderes ved beregning av bankens kapitaldekning.

Endringer i fradragsregler vil svekke bankens rene kjernekapital, men som følge av overgangsregler vil ren kjernekapital styrkes i 2014. Som følge av nevnte endringer er frist for rapportering til myndighetene satt til 11. november 2014. Banken vil offentliggjøre sin kapitaldekning per 30. september etter frist for myndighetsrapportering.

UTSIKTENE FRAMOVER

Banken følger utviklingen i markedets forventninger til kapital utover regulatoriske krav, og gjør tilpasninger til endrede regulatoriske krav og til nye markedskrav for soliditet og likviditet.

Banken opplever sterk konkurranse om utlån til privatkunder, og forventer fortsatt press på rentenettoen. LillestrømBanken har konkurransedyktige vilkår for utlån og innskudd, og har foretatt en markedsjustering av renter i oktober måned.

LillestrømBanken bidrar til verdiskapning i lokalt næringsliv ved å yte lån til lokale bedrifter. Banken skal være en attraktiv bankforbindelse for gode lokale kunder. En aktiv kundeomsorg og dyktige medarbeidere har gitt LillestrømBanken lojale og tilfredse kunder.

Styret for LillestrømBanken
Lillestrøm, 27. oktober 2014



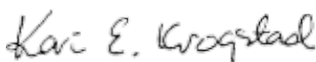
Endre Solvin-Witzø
Styreleder



Jo Anders Moflag
Styrets nestleder



Mariann Ødegård
Styremedlem



Kari Eian Krogstad
Styremedlem



Håkon Ferdinand Olsen
Styremedlem



Siri Berggreen
Adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP 3. KVARTAL 2014

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner.

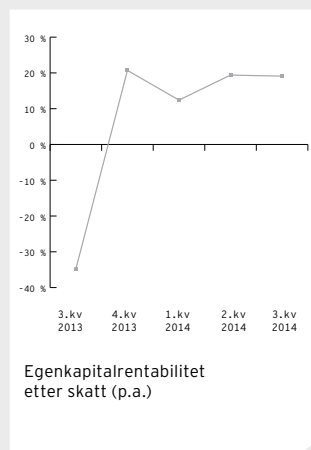
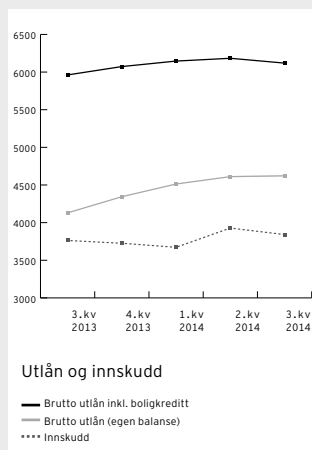
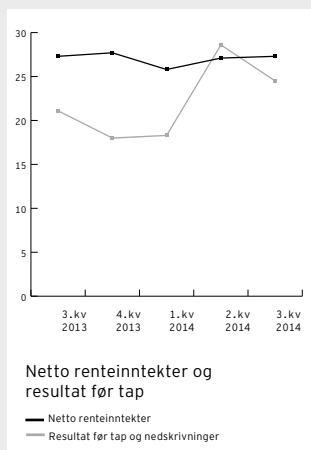
RESULTATREGNSKAPET	3. kv. 2014	3. kv. 2013	31.09.2014	31.09.2013	31.12.2013
Renteinntekter og lignende inntekter	59 852	57 655	175 613	168 672	225 347
Rentekostnader og lignende kostnader	-32 556	-30 341	-95 432	-93 611	-122 630
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	27 297	27 314	80 181	75 061	102 716
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	673	2	6 597	7 475	7 605
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11 261	11 150	32 841	32 935	43 987
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1 598	-1 766	-5 341	-5 069	-6 888
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	3 066	186	3 371	218	3 296
Andre driftsinntekter	727	1 702	2 215	1 722	1 969
Netto andre driftsinntekter	14 130	11 274	39 683	37 281	49 970
Lønn og sosiale kostnader	-9 670	-9 101	-25 878	-34 639	-43 926
Administrasjonskostnader	-4 262	-3 778	-12 837	-11 817	-18 307
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-399	-53	-1 189	-164	-353
Andre driftskostnader	-2 593	-4 544	-8 593	-14 403	-20 762
Sum driftskostnader	-16 924	-17 475	-48 497	-61 023	-83 348
Resultat før tap og nedskrivninger	24 503	21 113	71 368	51 318	69 338
Tap på utlån	1 592	-3 482	100	-2 943	3 899
Tap på garantier m.v.	0	-4 000	0	-4 000	-1 277
Kreditttap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	0	0	0	-1 152	-1 152
Nedskrivninger / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	1 612	-48 520	1 559	-77 208	-76 208
Resultat av ordinær drift før skatt	27 706	-34 890	73 026	-33 985	-5 401
Skatt på ordinært resultat	-7 384	-4 188	-18 851	-11 237	-17 781
Resultat av ordinær drift etter skatt	20 322	-39 078	54 175	-45 222	-23 182

BALANSE 30.09.2014

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	283 842	113 794	91 167
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	135 648	147 397	164 402
Sum utlån til kunder før nedskrivninger	4 620 511	4 130 192	4 344 139
- nedskrivninger på individuelle utlån	-19 915	-32 492	-21 114
- nedskrivninger på grupper av utlån	-22 000	-19 400	-23 200
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4 578 596	4 078 300	4 299 825
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	718 910	526 140	430 590
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	129 233	141 298	156 859
Varige driftsmidler	72 597	516	73 420
Andre eiendeler	6 141	556	10 017
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	18 601	17 281	17 324
Sum eiendeler	5 943 567	5 025 280	5 243 604
Gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 841 343	3 763 075	3 726 060
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 349 918	591 571	891 433
Annen gjeld	46 744	29 866	28 498
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	72 675	78 934	18 939
Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	2 994	8 207	2 994
Ansvarlig lånekapital	149 975	149 925	149 938
Sum gjeld	5 463 649	4 621 577	4 817 861
Egenkapital			
Sparebankens fond	425 743	448 925	425 743
Resultat etter skatt hittil i år	54 175	-45 222	
Sum egenkapital	479 918	403 703	425 743
Sum gjeld og egenkapital	5 943 567	5 025 280	5 243 604
Poster utenom balansen			
Garantier	129 936	178 616	150 249
Forpliktelser - finansielle derivater	62 300	89 790	73 649
Eika Boligkreditt (boliglån innenfor 60 %)	1 498 000	1 832 083	1 728 645

NØKKELTALL SISTE FEM KVARTAL

	3. kvartal 2013	4. kvartal 2013	1. kvartal 2014	2. kvartal 2014	3. kvartal 2014
Resultatregnskap isolerte kvartalstall i MNOK					
Netto renteinntekter	27,3	27,7	25,8	27,1	27,3
Sum netto driftsinntekter	11,3	12,7	9,4	16,1	14,1
Sum driftskostnader	-17,5	-22,3	-17,0	-14,6	-16,9
Resultat før tap og nedskrivninger	21,1	18,0	18,3	28,6	24,5
Netto tap på utlån (kostnader - / inntekter +)	-7,5	9,6	0,6	-2,1	1,6
Gevinst / tap anleggsverdi papirer inkl. kredittap på obligasjoner	-48,5	1,0	-	-0,1	1,6
Resultat før skatt	-34,9	28,6	18,9	26,4	27,7
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	5 025	5 244	5 613	5 780	5 944
Gj.sn. forv.kapital gjennom 12 mnd.	5 399	5 286	5 313	5 376	5 500
Brutto utlån (egen balanse)	4 130	4 344	4 513	4 611	4 621
Utlån boligkreditt	1 832	1 729	1 633	1 572	1 498
Sum utlån inkl. boligkreditt	5 962	6 073	6 146	6 183	6 119
Innskudd	3 763	3 726	3 672	3 928	3 841
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	404	426	439	460	480
Lønnsomhet					
Netto renteinntekt i % av gj.sn. forvaltning (p.a.)	2,01 %	2,08 %	1,97 %	2,02 %	1,97 %
Sum netto driftsinntekter i % av gj.sn. forvaltning (p.a.)	0,84 %	0,96 %	0,71 %	1,20 %	1,03 %
Resultat før skatt i % av gj.sn. forvaltning (p.a.)	-2,58 %	2,16 %	1,42 %	1,97 %	2,01 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter	45,3 %	55,3 %	48,2 %	33,8 %	40,9 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån (p.a.)	-0,34 %	0,63 %	0,05 %	-0,18 %	0,14 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt (p.a.)	-31,1 %	25,5 %	17,7 %	24,8 %	26,0 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (p.a.)	-34,8 %	20,7 %	12,4 %	19,4 %	19,1 %
Vekst / finansiering					
Utlånsvekst siste kvartal	3,5 %	5,2 %	3,9 %	2,2 %	0,2 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt siste kvartal	0,8 %	1,9 %	1,2 %	0,6 %	-1,0 %
Andel boligkreditt av sum utlån inkl. boligkreditt	30,7 %	28,5 %	26,6 %	25,4 %	24,5 %
Innskuddsvekst siste kvartal	-7,2 %	-1,0 %	-1,5 %	7,0 %	-2,2 %
Innskuddsdekning	91,1 %	85,8 %	81,4 %	85,2 %	83,1 %
Innskuddsdekning justert for boligkreditt	63,1 %	61,4 %	59,7 %	63,5 %	62,8 %
Kredittkvalitet					
Næringslån i % av brutto utlån	27,8 %	26,1 %	25,0 %	24,4 %	23,1 %
Andel boligkreditt i % av sum utlån til privatkunder	38,0 %	35,0 %	32,5 %	31,1 %	29,6 %
Brutto misligholdte engasjementer (90 dager) i % av brutto utlån	1,67 %	1,14 %	0,88 %	1,13 %	1,40 %
Brutto tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån	2,77 %	1,15 %	0,96 %	1,17 %	1,11 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån	1,26 %	1,02 %	0,97 %	1,00 %	0,91 %
Soliditet					
Uvektet egenkapitalandel (inkl. res. hittil i år)	8,0 %	8,1 %	7,8 %	8,0 %	8,1 %
Ren kjernekapital	14,3 %	14,0 %	13,6 %	13,9 %	
Kjernekapitaldekning	18,6 %	18,0 %	17,6 %	17,8 %	
Kapitaldekning	18,7 %	18,0 %	17,6 %	18,1 %	
Beregningsgrunnlag	2 557	2 701	2 771	2 818	



NOTER 30.09.2014

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.

Misligholdte engasjementer	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	64 694	69 103	49 376
Nedskrivning på misligholdte engasjementer (over 90 dager)	9 830	12 352	9 903
Netto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	54 864	56 751	39 473

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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer (som ikke er misligholdt)	51 123	114 286	49 847
Nedskrivning på ikke misligholdte engasjementer	10 085	20 140	11 211
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer (som ikke er misligholdt)	41 038	94 146	38 636

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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-1 200	-600	3 200
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-1 199	777	-10 601
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	2 560	2 706	3 381
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	136	301	415
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap på utlån	-397	-241	-293
= Periodens tapskostnader (+) / Inntekter (-)	-100	2 943	-3 899

Tap på garantier i resultatregnskapet	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger og garantier	0	4 000	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	0	0	1 277
= Periodens tapskostnader (+) / inntekter (-)	0	4 000	1 277

Kreditttap på sertifikater og obligasjoner i resultatregnskapet	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kreditttap på obligasjoner	0	1 152	1 152

Kapitaldekning	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Ren kjernekapital		366 414	377 300
Ren kjernekapitaldekning i %		14,3 %	14,0 %
Netto kjernekapital		476 339	487 238
Kjernekapitaldekning i %		18,6 %	18,0 %
Netto ansvarlig kapital		479 394	487 238
Kapitaldekning i %		18,7 %	18,0 %
Beregningsgrunnlag		2 557 000	2 701 000

Regnskapet har vært gjenstand for en begrenset revisjon, og halvparten av resultat etter skatt hittil i år inkluderes i beregningen i kapitaldekningstillene per 3. kvartal 2014. Tallene offentliggjøres etter innrapportering til Finanstilsynet 11. november 2014.





Torvet 5, Lillestrøm
Tlf: 63 80 42 00

www.lillestrombanken.no
Banken der du treffer mennesker

 **lillestrøm
banken**