

## 2. kvartalsrapport 2016

---



### 2. KVARTAL

- Sterkt kvartalsresultat.
- Økt rentenetto.
- Lavere utbytte fra Eika enn i 2015.
- Vederlag fra salg av Visa Europe.
- Kredittvekst mot privatmarkedet.
- Kapitalisert for ytterligere vekst.

31,2 MILL.

Banken har et **resultat før skatt** på 31,2 millioner kroner for andre kvartal isolert. Resultat før skatt hittil i 2016 er 43,9 millioner kroner.

19,9 %

**Resultat etter skatt** gir en **egenkapitalavkastning p.a.** på 19,9 prosent for andre kvartal isolert, og 13,3 prosent hittil i 2016.

40,6 %

**Kostnad / inntektsforhold** på 40,6 prosent for andre kvartal isolert, og 46,6 prosent hittil i 2016.

16,9 %

Ved utgangen av andre kvartal har banken en **ren kjernekapital** på 16,9 prosent, ned fra 17,8 prosent ved forrige kvartalsslutt.

6,3 MRD.

Ved utgangen av andre kvartal har banken **utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 6,3 milliarder kroner, en økning på 207 millioner kroner (3,4 prosent) i løpet av kvartalet.

7,7 MRD.

Ved utgangen av andre kvartal har banken en **forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 7,7 milliarder kroner, en økning på 630 millioner kroner (8,9 prosent) siste kvartal.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

### Resultat andre kvartal 2016

Resultat før skatt utgjør 31,2 millioner kroner, 6,6 millioner kroner høyere enn samme periode i 2015. Resultat etter skatt i andre kvartal 2016 er 26,6 millioner kroner, mot 19,3 millioner kroner i samme periode i 2015. Resultat etter skatt tilsvarer en annualisert egenkapitalavkastning på 19,9 prosent (15,9 prosent i andre kvartal 2015).

Rentenetto i andre kvartal er 4,9 millioner kroner høyere enn samme kvartal 2015 på grunn av redusert pris på innskudd og redusert volum av senior obligasjonslån.

Netto andre driftsinntekter er redusert fra andre kvartal 2015 på grunn av lavere utbytte fra Eika-Gruppen og reduserte provisjonsinntekter på utlån overført til Eika Boligkreditt.

Periodens driftskostnader er 0,9 millioner kroner høyere enn andre kvartal 2015, og skyldes økte IKT-kostnader.

Bedring i kostnad/inntektsforhold i andre kvartal 2016 til 40,6 prosent skyldes kredittvekst og økt rentenetto.

Tap på utlån er kostnadsført med 0,5 millioner kroner, mot en inntekt på 0,8 millioner kroner i andre kvartal 2015.

Rebalansering av eierskap i Eika Boligkreditt AS, ga en inntekt på 0,7 millioner kroner i kvartalet. Utdeling av kontantvederlag fra Visa Norge FLI på 4,7 millioner kroner, som følge av salg

av Visa Europe LTD. til Visa Inc. (USA), gir et vesentlig bidrag til kvartalets resultat.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er økt med 640 millioner kroner siste kvartal, til 6,4 milliarder kroner.

### Utlån

Utlån, inkludert lån i Eika Boligkreditt, utgjør 6,3 milliarder kroner, fordelt med henholdsvis 5,41 milliarder kroner og 0,92 milliarder kroner til privat- og næringskunder. Utlån til privatmarkedet har økt med 196 millioner kroner, og utlån til næring har økt med 11 millioner kroner siste kvartal.

Ved kvartalets slutt utgjør brutto misligholdte engasjementer over 90 dager 0,24 prosent av brutto utlån i egen balanse, en nedgang sammenliknet med forrige kvartal (0,45 prosent).

Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer utgjør 0,63 prosent av brutto utlån i egen balanse, en mindre reduksjon fra 31.03.2016 (0,68 prosent).

### Innskudd

Innskudd er økt med 513 millioner kroner i kvartalet. Stor sesongvariasjon på innskudd øker innskuddsdekningen fra 87,0 prosent til 93,4 prosent siste kvartal.

### 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 ulike kredittinstitusjoner er det plassert 551 millioner kroner. Renteporteføljen på 754 millioner kroner inngår i bankens likviditetsreserve, og markeds- og renterisikoen er lav. Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) er på 263, godt over krav på 70.

I april emiterte banken et nytt 3-årig senior obligasjonslån, på totalt 150 millioner kroner, samt kjøpt tilbake til sammen 59 millioner kroner i lån som forfaller neste 12 måneder. Hensyntatt tilbakekjøp utgjør forfall neste tolv måneder netto 394 millioner kroner. I august har banken utvidet nevnte 3-årige senior obligasjonslån med 100 millioner kroner, og samtidig kjøpt tilbake 99 millioner kroner i september 2017 forfallet. Banken har likviditetsreserver til å innfri forfall neste 12 måneder og har lav likviditetsrisiko.

### Soliditet

Ren kjernekapital er redusert med 0,9 prosentpoeng i løpet av andre kvartal til 16,9 prosent. Salg av aksjer i Eika Boligkreditt gir lavere fradrag og bidrar positivt, stor økning i bankinnskudd pga. høye innskudd og økning i utlån trekker ned.

Kjernekapitalen er redusert fra 19,5 prosent til 18,5 prosent, og kapitaldekningen fra 22,3 prosent til 21,2 prosent. Banken er godt kapitalisert og oppfyller gjeldende lovkrav med god margin.

### Nye rådgivningskontorer

Høsten 2016 vil vi sammen med Aktiv Eiendomsmegling åpne rådgivningskontorer på Skedsmokorset og Lørenskog. Kontorene vil bedre tilgjengeligheten for eksisterende kunder og tiltrekke nye kunder i attraktive vekstområder.

Bankens konsept LokalBidraget og konkurransedyktige betingelser har gitt økt aktivitet, og skal fortsette å gi vekst, samt underbygge bankens kundeløfte:

*LillestrømBanken - for deg og lokalmiljøet*

**Lillestrøm, 8. august 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

## 2. kvartal 2016

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner.

	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	43.964	51.893	88.011	105.927	203.327
Rentekostnader og lignende kostnader	-15.880	-28.719	-32.468	-59.681	-107.425
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>28.084</b>	<b>23.174</b>	<b>55.543</b>	<b>46.245</b>	<b>95.901</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	8.585	9.270	8.591	9.278	9.633
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.044	9.901	17.395	20.032	38.766
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2.176	-1.498	-4.082	-3.410	-7.444
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	704	-117	1.793	606	-2.177
Andre driftsinntekter	0	108	0	4.096	4.087
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>16.157</b>	<b>17.665</b>	<b>23.696</b>	<b>30.603</b>	<b>42.865</b>
Lønn og sosiale kostnader	-7.080	-6.672	-17.442	-16.500	-34.973
Administrasjonskostnader	-6.015	-5.691	-10.650	-10.660	-21.111
Avskrivninger av varige driftsmidler	-38	-39	-77	-79	-157
Andre driftskostnader	-4.820	-4.620	-8.721	-9.104	-16.651
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-17.954</b>	<b>-17.022</b>	<b>-36.890</b>	<b>-36.344</b>	<b>-72.891</b>
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>26.288</b>	<b>23.816</b>	<b>42.350</b>	<b>40.505</b>	<b>65.875</b>
Tap på utlån	-462	806	-3.733	3.767	8.123
Nedskrivninger og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	5.371	0	5.321	421	421
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>31.197</b>	<b>24.623</b>	<b>43.937</b>	<b>44.693</b>	<b>74.419</b>
Skatt på ordinært resultat	-4.574	-5.300	-8.257	-10.563	-19.347
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>26.622</b>	<b>19.323</b>	<b>35.680</b>	<b>34.130</b>	<b>55.073</b>

# Balanse

30. juni 2016

<b>Eiendeler</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	62.393	114.485	64.949
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	488.872	423.722	188.387
Sum utlån til kunder før nedskrivninger	5.051.875	4.677.369	4.716.739
– nedskrivninger på individuelle utlån	–9.222	–3.270	–8.930
– nedskrivninger på grupper av utlån	–24.700	–27.700	–21.300
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5.017.953</b>	<b>4.646.399</b>	<b>4.686.509</b>
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	754.100	871.507	880.228
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	111.481	113.666	117.222
Varige driftsmidler	422	576	498
Andre eiendeler	740	331	185
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	13.832	16.910	13.937
<b>Sum eiendeler</b>	<b>6.449.793</b>	<b>6.187.594</b>	<b>5.951.915</b>
<b>Gjeld</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.718.785	4.332.672	4.252.586
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	943.756	1.085.583	967.510
Annen gjeld	36.588	47.737	34.873
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	25.845	48.931	8.744
Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	2.906	3.218	1.970
Ansvarlig lånekapital	150.000	150.000	150.000
<b>Sum gjeld</b>	<b>5.877.880</b>	<b>5.668.141</b>	<b>5.415.682</b>
<b>Egenkapital</b>			
Sparebankens fond	536.233	485.323	536.233
Resultat etter skatt hittil i år	35.680	34.130	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>571.913</b>	<b>519.453</b>	<b>536.233</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>6.449.793</b>	<b>6.187.594</b>	<b>5.951.915</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
Garantier	65.194	112.784	52.675
Forpliktelser – finansielle derivater	52.125	52.225	52.175
Eika Boligkreditt (boliglån innenfor 60 %)	1.277.835	1.262.342	1.294.845

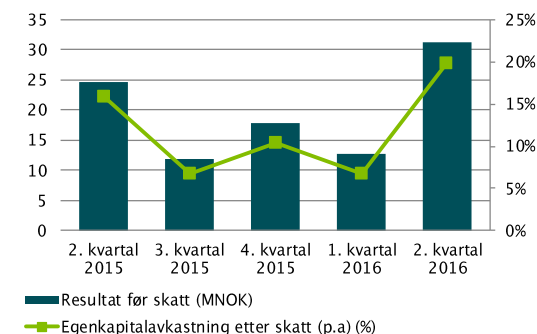
# Nøkkeltall siste fem kvartal

	2. kvartal 2015	3. kvartal 2015	4. kvartal 2015	1. kvartal 2016	2. kvartal 2016
<b>Resultat (isolerte kvartalstall) - tall i MNOK</b>					
Netto renteinntekter	23,2	23,5	26,1	27,5	28,1
Sum netto driftsinntekter	17,7	5,5	6,8	7,5	16,2
Sum driftskostnader	-17,0	-17,4	-19,2	-18,9	-18,0
Resultat før tap	23,8	11,7	13,7	16,1	26,3
Netto tap på utlån og garantier (kostnader - / inntekter +)	0,8	0,1	4,2	-3,3	-0,5
Gevinst / tap anleggsverdipapirer	-	-	0,0	-0,1	5,4
Resultat før skatt	24,6	11,8	17,9	12,7	31,2
Skatt	-5,3	-3,5	-5,2	-3,7	-4,6
Resultat etter skatt	19,3	8,2	12,7	9,1	26,6

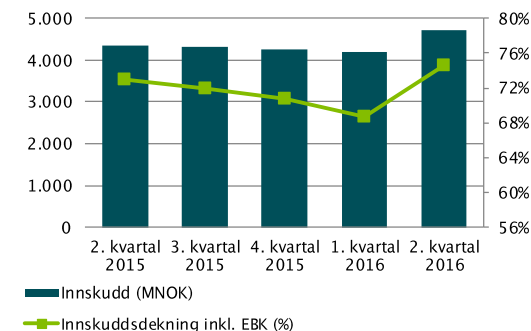
## Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK. (EBK er forkortelse for Eika Boligkreditt).

Forvaltningskapital inkl. EBK	7.450	7.399	7.247	7.098	7.728
Forvaltningskapital	6.188	6.130	5.952	5.810	6.450
Gj.sn. forv.kapital gjennom 12 mnd.	5.992	6.067	6.082	6.044	6.071
Brutto utlån (egen balanse)	4.677	4.746	4.717	4.834	5.052
Utlån EBK	1.262	1.269	1.295	1.289	1.278
Brutto utlån inkl. EBK	5.940	6.015	6.012	6.123	6.330
Innskudd	4.333	4.323	4.253	4.206	4.719
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	519	528	536	545	572

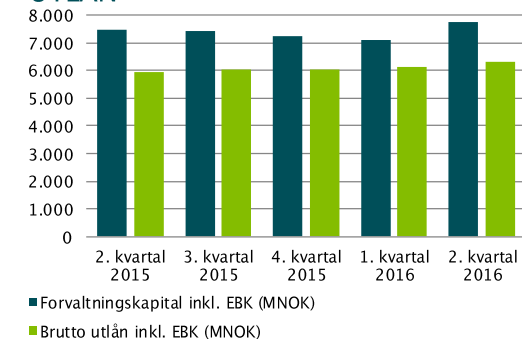
## RESULTAT / LØNNSOMHET



## INNSKUDD



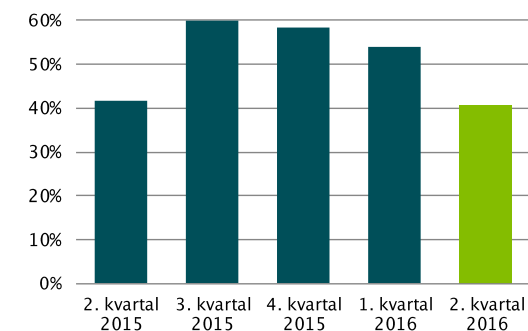
## FORVALTNINGSKAPITAL OG UTLÅN



# Nøkkeltall siste fem kvartal

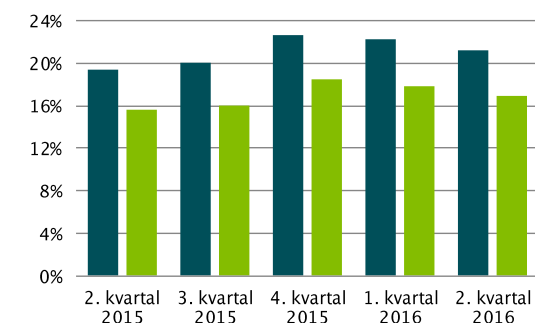
	2. kvartal 2015	3. kvartal 2015	4. kvartal 2015	1. kvartal 2016	2. kvartal 2016
<b>Lønnsomhet</b>					
Netto renteinntekt i % av gj.sn. forvaltning (p.a.)	1,55 %	1,54 %	1,70 %	1,83 %	1,86 %
Sum netto driftsinntekter i % av gj.sn. forvaltning (p.a.)	1,18 %	0,36 %	0,44 %	0,50 %	1,06 %
Resultat etter skatt (p.a.) i % av forvaltningskapital	1,25 %	0,54 %	0,85 %	0,62 %	1,65 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter	41,7 %	59,8 %	58,3 %	54,1 %	40,6 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån (p.a.)	0,07 %	0,01 %	0,36 %	-0,27 %	-0,04 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (p.a.)	15,9 %	6,8 %	10,5 %	6,8 %	19,9 %
<b>Vekst / finansiering</b>					
Utlånsvekst egen balanse siste kvartal	1,9 %	1,5 %	-0,6 %	2,5 %	4,5 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	0,6 %	1,3 %	-0,1 %	1,9 %	3,4 %
Andel EBK av sum utlån inkl. EBK	21,3 %	21,1 %	21,5 %	21,0 %	20,2 %
Innskuddsvekst siste kvartal	6,6 %	-0,2 %	-1,6 %	-1,1 %	12,2 %
Innskuddsdekning	92,6 %	91,1 %	90,2 %	87,0 %	93,4 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	72,9 %	71,9 %	70,7 %	68,7 %	74,5 %
<b>Kredittkvalitet</b>					
Næringslån i % av brutto utlån	20,4 %	19,3 %	18,1 %	18,7 %	18,2 %
Andel EBK i % av sum utlån til privatkunder	25,3 %	24,9 %	25,1 %	24,7 %	23,6 %
Brutto misligholdte engasjement (90 dager) i % av brutto utlån	0,76 %	0,39 %	0,35 %	0,45 %	0,24 %
Brutto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,60 %	0,51 %	0,66 %	0,68 %	0,63 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån	0,66 %	0,72 %	0,64 %	0,69 %	0,67 %
<b>Soliditet</b>					
Uvektet egenkapitalandel (inkl. res. hittil i år)	8,4 %	8,6 %	9,0 %	9,4 %	8,9 %
Ren kjernekapital i %	15,6 %	16,0 %	18,5 %	17,8 %	16,9 %
Kjernekapital i %	17,0 %	17,5 %	20,0 %	19,5 %	18,5 %
Kapitaldekning i %	19,4 %	20,0 %	22,6 %	22,3 %	21,2 %
Beregningsgrunnlag	2.962	2.874	2.774	2.816	2.989

## KOSTNADER / INNTEKTER



■ Driftskostnader i % av driftsinntekter

## SOLIDITET



■ Kapitaldekning i %  
■ Ren kjernekapital i %

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. Ingen deler av perioderegnskapet er revidert.

<b>Misligholdte engasjementer (over 90 dager)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Brutto misligholdte engasjementer	12.221	35.568	16.287
Nedskrivning på misligholdte engasjementer	950	467	697
Netto misligholdte engasjementer	11.271	35.101	15.590

<b>Øvrige tapsutsatte engasjementer</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer	31.899	28.177	31.118
Nedskrivning på øvrige tapsutsatte engasjementer	8.272	2.803	8.233
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer	23.627	25.374	22.885

<b>Tap på utlån i resultatregnskapet</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	3.400	526	-5.874
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	292	-11.651	-5.991
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	55	7.201	7.201
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	122	277	293
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap på utlån	-136	-120	-3.752
= Periodens tapskostnader (+) / inntekter (-)	3.733	-3.767	-8.123

<b>Kapitaldekning</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Ren kjernekapital	504.318	461.243	512.793
Ren kjernekapital i %	16,9 %	15,6 %	18,5 %
Kjernekapital	553.699	503.380	555.256
Kjernekapital i %	18,5 %	17,0 %	20,0 %
Ansvarlig kapital	633.080	575.517	627.719
Kapitaldekning i %	21,2 %	19,4 %	22,6 %
Beregningsgrunnlag	2.989.227	2.962.000	2.773.897

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.

**Delårsregnskapet** er ikke revidert og resultat hittil i år er derfor ikke inkludert i kapitaldekningsberegninger per juni 2015 og 2016.