



Kvartalsrapport 2012

3. kvartal

Tilstede i lokalmiljøet

 **lillestrøm
banken**

Banken der du treffer mennesker

3. kvartalsrapport 2012

HOVEDTREKK TREDJE KVARTAL MORBANK

- Godt resultat i tredje kvartal.
- Fortsatt økning i provisjonsinntekter.
- Ren kjernekapital økt til 14,0 prosent.
- Fortsatt gode likviditetsreserver.
- Innskuddsdekning på 101,1 prosent.
- Stabilt utlånsvolum inkludert Terra BoligKreditt.

Kommentarene med tall knytter seg til morbanken, dersom annet ikke er nevnt. Beløp i parentes gjelder sammenligningstall for samme periode i 2011 dersom ikke annet er oppgitt. Regnskapet er ikke revidert.

RESULTAT MORBANK TREDJE KVARTAL 2012

Resultat før skatt utgjør 16,4 millioner kroner, og er 15,1 millioner kroner bedre enn tilsvarende periode i 2011. Omregnet til årlig basis gir det en egenkapitalavkastning på 15,7 prosent (1,2 prosent). Realiserte gevinster knyttet til nedsalg av anleggsobligasjoner, til sammen 4,2 millioner kroner, har bidratt positivt i 3. kvartal. Samt at banken har hatt netto inntektsføring av tap på utlån med 1,3 millioner kroner (3,5 millioner kroner).

Netto renteinntekter er redusert med 4,2 millioner kroner sammenliknet med tilsvarende periode i 2011. Netto endring skyldes lavere inntekter fra obligasjoner og utlån, som delvis oppveies av reduserte kostnader på bankens funding.

Økning i provisjonsinntekter med 2,0 millioner kroner skyldes økte marginer og økt volum i Terra BoligKreditt AS. Netto økning på 1 million kroner på verdipapirer som er omløpsmidler bidrar positivt.

Sum driftskostnader er økt med 3 millioner kroner fra tredje kvartal 2011, grunnet avviklingskostnader og kostnader knyttet til strategiske prosesser. Bankens kostnad / inntektsforhold hittil i år er 72,9 prosent, basert på ordinære driftskostnader 60,1 prosent.

FORVALTNINGSKAPITAL MORBANK

Forvaltningskapitalen utgjør 5.779 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal, på nivå med årsskiftet og samme periode i fjor.

UTLÅN

LillestrømBanken overfører en del av boliglånsporteføljen innenfor 60 prosent til Terra BoligKreditt AS (TBK), som oppnår bedre innlånsbetingelser for disse lånene enn hva banken gjør. Brutto utlån inklusive andel utlån i TBK utgjør 6.131 millioner kroner per 30.09.2012. Dette er på tilsvarende nivåer som ved nyttår og for ett år siden.

Per utløp av kvartalet er 4.656 millioner kroner (76,0 prosent) utlån til privatkunder og 1.474 millioner kroner (24 prosent) er næringslån.

Brutto utlån i egne bøker er redusert med 377 millioner kroner (-9,2 prosent) siden nyttår og er redusert med 344 millioner kroner siste 12 måneder (-8,4 prosent). Per tredje kvartal utgjør utlån til privatkunder 2.302 millioner

kroner (61,8 prosent) og til næring 1.421 millioner kroner (38,2 prosent).

Ved kvartalets slutt utgjør brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager) 1,48 prosent (1,57 prosent) av brutto utlån i egen balanse. Netto mislighold er 1,22 prosent (1,40 prosent). Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer utgjør 3,44 prosent (0,80 prosent) av brutto utlån. Netto øvrige tapsutsatte engasjementer utgjør 2,93 prosent (0,56 prosent). Andel problemlån er redusert gjennom året. Utviklingen i misligholdte og tapsutsatte utlån følges tett, og eventuelle tiltak iverksettes løpende.

INNSKUDD

Ved utløpet av kvartalet er innskudd fra kunder 288 millioner kroner (8,3 prosent) høyere enn på samme tid i fjor. Innskuddsprosenten er 101,1 prosent, mot 85,0 prosent for ett år tilbake.

OBLIGASJONER

Obligasjonsporteføljen er redusert med 278 millioner kroner sammenliknet med samme tidspunkt i fjor. Nedsalget er gjort for å redusere risikoen og styrke likviditeten i obligasjonsporteføljen.

Banken har en forvaltningsavtale med Terra Forvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje.

LIKVIDITET OG FUNDING

Banken har god likviditet og har likviditetsreserver plassert i bank- og obligasjonsmarkedet, samt en årlig rullerende oppgjørskreditt på 200 millioner kroner. I Norges Bank og andre kredittinstitusjoner er det plassert til sammen 1.166 millioner kroner.

Økte innskudd og redusert utlånsvekst på egen bok bidrar til å redusere avhengigheten av markedsfinansiering. Banken har ikke hentet ny funding i tredje kvartal, da banken ikke har hatt forfall eller likviditetsbehov i denne perioden.

Banken har forfall på obligasjonslån i fjerde kvartal på 360 millioner kroner. Sum forfall neste 12 måneder utgjør 760 millioner kroner, og banken har i dag tilstrekkelige likviditetsreserver til å kunne innfri dette. Banken skal ha en lav risikoprofil når det gjelder likviditetsrisiko, og det er utarbeidet et system for styring og kontroll av risikoen.

KJERNEKAPITALDEKNING

Banken har ved kvartalets utløp en kjernekapitaldekning på 17,8 prosent, mot 14,3 prosent ved nyttår. Ren kjernekapital utgjør 14,0 prosent ved kvartalslutt, en økning fra 11,1 prosent ved nyttår.

Konsolidert kjernekapitaldekning utgjør 16,3 prosent, mot 13,2 prosent ved årsskiftet. Ren kjernekapital er 12,6 prosent, mot 10,1 prosent ved årsskiftet.

Økningen hittil i år skyldes i hovedsak reduksjon i bankens obligasjons- og aksjebeholdning, samt redusert utlånsvolum på egen bok. Resultat hittil i år er ikke inkludert i tallene.

RESULTAT KONSERN TREDJE KVARTAL 2012

Etter avvikling av LillestrømBanken Kapitalforvaltning AS i 2. kvartal 2012, utgjør eneste forskjellen mellom resultat morbank og resultat konsern i tredje kvartal, resultateffekten fra eierskapet i Lillestrøm Delta AS.

TERRA BOLIGKREDITT

I andre kvartal er eierskapet i Terra BoligKreditt (TBK) overført fra Terra Gruppen AS til aksjonærene i Terra Gruppen AS. Det har videre vært en emisjon i TBK i kvartalet, hvor banken har deltatt med 8,7 millioner kroner.

NY ADMINISTRERENDE BANKSJEF

Styret har etter kvartalets slutt tilsatt Siri Berggreen (44 år) som administrerende banksjef. Berggreen er utdannet økonom fra BI / NHH og kommer fra stillingen som administrerende banksjef i Tysnes Sparebank. Berggreen sitter i styret i Terra Alliansen AS, EiendomsKreditt AS og Sparebankforeningen. Hun tiltrer stillingen så raskt som mulig, og senest 1. april 2013.

FRAMTIDSBILDET

Lillestrøm Sparebank har fått tillatelse fra Finansdepartementet til konvertering av grunnfondskapital og etablering av sparebankstiftelse. Det foreligger ikke konkrete planer om slik konvertering, men dette vil bli vurdert i lys av bankens strategiske planer.

Banken befinner seg i et spennende markedsområde, med gode vekstmuligheter, hvor banken ønsker å styrke sin markedsposisjon og være en aktiv medspiller for sine kunder.

Fortsatt usikkerhet i europeisk økonomi og de europeiske finansmarkedene, driver frem skjerpede og mer komplekse regulatoriske krav til banknæringen. På samme tid opplever Norge høy sysselsetting, reallønnsvekst, lavt rentenivå og

fortsatt økende boligpriser. Strengere krav til kapitalstyring og kapitaldekning bidrar til økte kapitalkostnader for bankene og derigjennom økte renter på utlån til bankenes kunder.

Over tid vil tiltagende svekkelse i europeisk økonomi og verdensøkonomien kunne slå inn i norsk økonomi og medføre økt risiko for tap for banknæringen. Dette medfører at banken må opprettholde sitt fokus på soliditet, risikostyring og lønnsomhet for å sikre bankens fremtid.

Styret for LillestrømBanken
Lillestrøm, 22. oktober 2012

Endre Witzø

Styreleder

Jo Anders Moflag

Styrets nestleder

Siv Blanca Børge-Ask

Styremedlem

Kari Eian Krogstad

Styremedlem

Håkon Ferdinand Olsen

Styremedlem

Stein M. Polden

Konst. adm. banksjef

LillestrømBanken morbank 3. kvartal 2012

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner.

RESULTATREGNSKAPET	3. kv. 2012	3. kv. 2011	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Renteinntekter og lignende inntekter	60.778	68.728	193.208	194.863	265.086
Rentekostnader og lignende kostnader	-35.361	-39.164	-113.483	-108.237	-149.344
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	25.417	29.565	79.725	86.626	115.742
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	182	127	431	15.330	17.298
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.189	8.206	28.315	23.886	31.163
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1.477	-2.032	-5.097	-6.093	-8.709
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	144	-871	-417	13	-3.013
Andre driftsinntekter	4	6	12	72	227
Netto andre driftsinntekter	9.043	5.435	23.244	33.208	36.966
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-18.359	-16.724	-51.635	-48.819	-70.856
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-109	-145	-331	-429	-566
Andre driftskostnader	-4.998	-3.595	-23.130	-11.834	-15.819
Sum driftskostnader	-23.466	-20.464	-75.095	-61.082	-87.241
Resultat før tap og nedskrivninger	10.995	14.536	27.874	58.751	65.467
Tap på utlån, garantier m.v.	1.266	3.546	2.892	1.247	-26.595
Kreditttap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	0	-3.447	-875	-6.319	-6.154
Nedskrivninger / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	4.169	-13.348	7.564	-45.022	-34.079
Resultat av ordinær drift før skatt	16.430	1.287	37.455	8.657	-1.361
Skatt på ordinært resultat	-3.775	-4.246	-9.261	-11.357	-17.459
Resultat av ordinær drift etter skatt	12.655	-2.959	28.194	-2.700	-18.820
NØKKELTALL (i % p.a. av gj. sn. forvaltningskapital)			30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter			1,84 %	1,98 %	1,98 %
Netto andre driftsinntekter			0,54 %	0,76 %	0,63 %
Sum driftskostnader			-1,73 %	-1,40 %	-1,49 %
Resultat før tap og nedskrivninger			0,64 %	1,34 %	1,12 %
Tap på utlån, garantier m.v.			0,07 %	0,03 %	-0,45 %
Resultat av ordinær drift før skatt			0,86 %	0,20 %	-0,02 %
BALANSE			30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker			431.511	61.559	76.154
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			734.199	377.655	394.246
Sum utlån til kunder før nedskrivninger			3.723.054	4.066.623	4.100.488
- nedskrivninger på individuelle utlån			-29.550	-17.633	-33.725
- nedskrivninger på grupper av utlån			-21.200	-13.000	-20.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder			3.672.304	4.035.990	4.046.264
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			745.033	1.023.250	1.104.145
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			107.037	75.918	72.319
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			64.058	2.000	64.058
Eierinteresser i konsernselskaper			0	228.000	90.024
Immaterielle eiendeler			0	6.219	0
Varige driftsmidler			771	990	1.043
Andre eiendeler			3.931	294	1.704
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			20.073	23.756	22.516
Sum eiendeler			5.778.917	5.835.631	5.872.473
Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner			0	150.000	150.000
Innskudd fra og gjeld til kunder			3.764.674	3.476.707	3.548.939
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			1.259.038	1.458.944	1.483.857
Annen gjeld			20.869	38.511	34.726
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter			76.687	67.027	25.684
Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser			883	0	883
Ansvarlig lånekapital			209.792	209.542	209.604
Sum gjeld			5.331.943	5.400.731	5.453.693
Egenkapital					
Sparebankens fond			418.780	437.600	418.780
Driftsresultat hittil i år			28.194	-2.700	
Sum egenkapital			446.974	434.900	418.780
Sum gjeld og egenkapital			5.778.917	5.835.631	5.872.473
Poster utenom balansen					
Garantier			240.592	212.979	255.616
Forpliktelser - finansielle derivater			556.507	876.973	1031.446
Terra BoligKreditt (boliglån innenfor 60 %)			2.407.558	1.979.000	2.107.000

LillestrømBanken konsern 3. kvartal 2012

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner.

RESULTATREGNSKAPET	3. kv. 2012	3. kv. 2011	30.09.12	30.09.2011	31.12.2011
Renteinntekter og lignende inntekter	60.778	68.765	193.211	195.007	265.255
Rentekostnader og lignende kostnader	-35.361	-41.243	-112.562	-114.562	-156.239
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	25.417	27.522	80.649	80.445	109.016
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	-490	-7.321	-1.799	-15.512	-15.647
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.189	8.206	28.315	24.325	31.602
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1.477	-2.591	-5.316	-7.233	-10.093
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	144	-5.679	4.823	-14.956	-17.786
Andre driftsinntekter	4	3.642	35	11.117	12.400
Netto andre driftsinntekter	8.371	-3.743	26.057	-2.258	477
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-18.359	-17.443	-55.714	-55.327	-78.429
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-109	-1.287	-331	-7.390	-8.070
Andre driftskostnader	-4.998	-4.444	-24.791	-16.361	-22.083
Sum driftskostnader	-23.466	-23.174	-80.835	-79.077	-108.582
Resultat før tap og nedskrivninger	10.322	605	25.871	-891	912
Tap på utlån, garantier m.v.	1.266	3.546	2.892	1.247	-26.595
Kreditttap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	0	-3.447	-875	-6.319	-6.154
Nedskrivninger / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	4.169	381	8.376	1.094	40.347
Resultat av ordinær drift før skatt	15.758	1.085	36.264	-4.870	8.510
Skatt på ordinært resultat	-3.775	-4.271	-9.261	-11.197	-15.431
Resultat av ordinær drift etter skatt	11.983	-3.186	27.003	-16.067	-6.921
NØKKELTALL (i % p.a. av gj. sn. forvaltningskapital)			30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter			1,87 %	1,83 %	1,86 %
Netto andre driftsinntekter			0,60 %	-0,05 %	0,01 %
Sum driftskostnader			-1,87 %	-1,79 %	-1,85 %
Resultat før tap og nedskrivninger			0,60 %	-0,02 %	0,02 %
Tap på utlån, garantier m.v.			0,07 %	0,03 %	-0,45 %
Resultat av ordinær drift før skatt			0,84 %	-0,11 %	0,14 %
BALANSE			30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker			431.511	61.559	76.154
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			734.199	379.252	394.983
Sum utlån til kunder før nedskrivninger			3.723.054	4.066.623	4.100.488
- nedskrivninger på individuelle utlån			-29.550	-17.633	-33.725
- nedskrivninger på grupper av utlån			-21.200	-13.000	-20.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder			3.672.304	4.035.990	4.046.264
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer			745.033	1.023.250	1.104.145
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning med fast avkastning			107.037	141.438	141.064
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			41.420	27.430	43.650
Eierinteresser i konsernselskaper			0	0	0
Immaterielle eiendeler			0	8.931	0
Varige driftsmidler			771	207.838	1.043
Andre eiendeler			3.931	19.885	1.962
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			20.073	15.134	22.596
Sum eiendeler			5.756.279	5.920.707	5.831.861
Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner			0	320.030	150.000
Innskudd fra og gjeld til kunder			3.764.674	3.438.587	3.540.337
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			1.259.038	1.458.944	1.483.857
Annen gjeld			20.869	32.758	23.570
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter			76.687	67.528	26.276
Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser			883	5.131	883
Ansvarlig lånekapital			209.792	209.542	209.604
Sum gjeld			5.331.943	5.532.520	5.434.528
Egenkapital					
Fond for vurderingsforskjeller			0	6.734	0
Sparebankens fond			397.314	386.513	397.314
Annen egenkapital			19	11.007	19
Driftsresultat hittil i år			27.003	-16.067	
Sum egenkapital			424.336	388.187	397.333
Sum gjeld og egenkapital			5.756.279	5.920.707	5.831.861
Poster utenom balansen					
Garantier			240.592	212.979	255.616
Forpliktelser - finansielle derivater			556.507	876.973	1.054.396
Terra BoligKreditt (boliglån innenfor 60 %)			2.407.558	1.979.000	2.107.000

Noter for 3. kvartalsrapport 2012

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner og gjelder kun morbanken, dersom annet ikke er nevnt.

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.

Eierinteresser i konsernselskaper

Datterselskapet LillestrømBanken Kapitalforvaltning AS er i 2. kvartal 2012 avviklet, og inngår kun i konsernregnskapet med resultatet for 1. halvår 2012.

Banken etablerte LillestrømBanken Eiendom AS i 2006. Selskapet har i 1. kvartal 2012 skiftet navn til Lillestrøm Delta AS. Banken har i dag en eierandel på 43,875 %, og selskapet inngår i konsernet som et tilknyttet selskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. I morbanken benyttes kostmetoden.

Misligholdte engasjementer	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	55.072	63.993	47.941
Nedskrivning på misligholdte engasjementer (over 90 dager)	10.030	7.457	8.972
Netto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	45.042	56.536	38.969

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	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer (som ikke er misligholdt)	127.914	32.677	174.021
Nedskrivning på ikke misligholdte engasjementer	19.520	10.176	24.753
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer (som ikke er misligholdt)	108.394	22.501	149.269

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	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	700	-3.000	4.500
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-4.174	-403	15.689
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	1.110	137	6.430
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	340	2.240	240
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap på utlån	-867	-221	-266
= Periodens tapskostnader (+) / Inntekter (-)	-2.892	-1.247	26.595

Kredittap på sertifikater og obligasjoner i resultatregnskapet	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Periodens nedskrivning på obligasjoner	875	6.319	6.154

Kapitaldekning	KONSERN			MORBANK		
	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Ren kjernekapital	375.345	327.876	355.786	401.202	393.470	384.424
Ren kjernekapitaldekning i %	12,6 %	9,3 %	10,1 %	14,0 %	11,8 %	11,1 %
Netto kjernekapital	485.221	437.514	465.624	511.077	503.295	494.262
Kjernekapitaldekning i %	16,3 %	12,3 %	13,2 %	17,8 %	15,1 %	14,3 %
Netto ansvarlig kapital	567.796	495.555	526.815	593.709	568.073	559.966
Kapitaldekning i %	19,0 %	14,0 %	14,9 %	20,7 %	17,0 %	16,2 %
Beregningsgrunnlag	2.981.000	3.543.000	3.527.000	2.873.000	3.336.000	3.449.000

Ved kvartalsrapportering tas ikke resultat hittil i år med i beregningen, når resultatet er positivt.





 **lillestrøm
banken**

Torvet 5, Lillestrøm
Tlf: 63 80 42 00

www.lillestrombanken.no
Banken der du treffer mennesker