



# Kvartalsrapport 2012

4. kvartal og foreløpig årsregnskap 2012

*Tilstede i lokalmiljøet*

 **lillestrøm  
banken**

Banken der du treffer mennesker

# 4. kvartal og foreløpig årsregnskap 2012

## HOVEDTREKK FJERDE KVARTAL

- God resultatvekst i fjerde kvartal.
- Fortsatt økning i netto provisjonsinntekter.
- Ren kjernekapital økt til 14,3 prosent.
- Gode likviditetsreserver.
- Innskuddsdekning på 100,2 prosent.
- Bedret kvalitet i utlånsporteføljen.

## RESULTAT FJERDE KVARTAL 2012

Resultat før skatt utgjør 10,0 millioner kroner, og er 20,0 millioner kroner bedre enn tilsvarende periode i 2011. Omregnet til årlig basis gir det en egenkapitalavkastning på 9,5 prosent (-9,2 prosent). Banken har hatt tap på utlån med 3,2 millioner kroner, en reduksjon fra fjerde kvartal 2011 med hele 24,6 millioner kroner.

Netto renteinntekter er redusert med 5,0 millioner kroner sammenlignet 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 3,8 millioner kroner skyldes økte marginer og økt volum i Terra BoligKreditt AS. Netto økning på 3,6 millioner kroner på verdipapirer som er omløpsmidler bidrar positivt.

Sum driftskostnader er redusert med 4,7 millioner kroner fra fjerde kvartal 2011. Nedgangen skyldes endring i periodisering, samt generelle kostnadsreduksjoner. Fjerde kvartal 2011 inneholdt omkostninger og etterlønn til tidligere adm. banksjef, som bidro til høyere lønnskostnader.

Bankens kostnad / inntektsforhold isolert for fjerde kvartal er 63,7 prosent, og en bedring fra fjerde kvartal 2011 som utgjorde 79,6 prosent.

## FORELØPIG ÅRSRESULTAT

Resultat før skatt utgjør 47,4 millioner kroner for 2012, og er 48,8 millioner kroner bedre enn resultatet for 2011, som viste et underskudd på 1,4 millioner kroner. Resultat før skatt gir en egenkapitalavkastning på 11,3 prosent.

Rentenettoen utgjør 1,82 prosent, og er svekket med 16 punkter sammenlignet med 2011. I kronebeløp er netto renteinntekter 103,9 millioner kroner, mot 115,7 millioner kroner i 2011, en nedgang på 11,8 millioner kroner. Den store nedgangen skyldes i all hovedsak reduksjon i inntekter fra obligasjonsplasseringer, hvilket er som forventet etter reallokering av bankens obligasjonsbeholdning siste året.

Netto andre driftsinntekter tilsvarer 0,58 prosent for 2012, en reduksjon på 5 punkter sammenlignet med 2011. Økte netto provisjonsinntekter siste året med 9,7 millioner kroner bidrar positivt. Samt reduserte tap på inntekter fra verdipapirer som er omløpsmidler på 3,1 millioner kroner. I 2011 fikk banken utbytte fra LillestrømBanken Kapitalforvaltning AS, LillestrømBanken Eiendom AS og Terra-Gruppen AS, men i

2012 er det ikke mottatt tilsvarende utbytte. Dette er årsaken til nedgangen på 16,8 millioner kroner i utbytte siste år.

Sum driftskostnader på 96,6 MNOK i 2012 er en økning på 9,3 millioner kroner i forhold til i 2011. Banken har siste året redusert kostnader knyttet til forvaltning av obligasjoner og øvrige administrasjonskostnader. Økningen i andre driftskostnader skyldes for det meste kostnader knyttet til avviklingskostnader og kostnader knyttet til strategiske prosesser.

Bankens kostnad / inntektsforhold for året 2012 er 70,7 prosent, basert på ordinære driftskostnader 59,7 prosent. Tilsvarende forholdstall for 2011 var 57,1 prosent. Forbedring av kostnad / inntektsforholdet vil ha prioritet i 2013.

Alle prosenttall er beregnet i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital.

## FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen utgjør 5.342 millioner kroner ved utgangen av fjerde kvartal, ned 531 millioner kroner siste år. Det er hovedsakelig redusert utlånsvolum på egen bok og redusert obligasjonsbeholdning som står for nedgangen.

## UTLÅN

LillestrømBanken har overført en del av boliglånsporteføljen innenfor 60 prosent til Terra BoligKreditt AS (TBK), men i løpet av fjerde kvartal har banken valgt å ikke flytte ytterligere lån. Brutto utlån inklusive andel utlån i TBK utgjør 5.966 millioner kroner per 31.12.2012. Hvilket er ned 242 millioner kroner siste år. Per utløp av året er 4.613 millioner kroner (77,3 prosent) utlån til privatkunder og 1.353 millioner kroner (22,7 prosent) næringslån. Lån til privatkunder er økt med 9 millioner kroner siste år. Næringslån er tilsvarende redusert med 251 millioner kroner, i tråd med bankens kredittpolicy.

Brutto utlån i egne bøker er redusert med 365 millioner kroner (-8,9 prosent) siste året. Utlån til privatkunder utgjør 2.382 millioner kroner (63,8 prosent) og næringslån 1.353 millioner kroner (36,2 prosent) per 31.12.2012 i egne bøker.

Ved kvartalets slutt utgjør brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager) 1,27 prosent (1,17 prosent) av brutto utlån i egen balanse. Netto mislighold er 0,96 prosent (0,95 prosent). Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer utgjør 3,12 prosent (4,24 prosent) av brutto utlån. Netto øvrige tapsutsatte engasjementer utgjør 2,58 prosent (3,64 prosent). Andel

problemlån er redusert gjennom året. Utviklingen i misligholdte og tapsutsatte utlån følges tett, og eventuelle tiltak iverksettes løpende.

### **INNSKUDD**

Ved utløpet av året er innskudd fra kunder 195 millioner kroner (5,5 prosent) høyere enn på samme tid i fjor. Innskuddsprosenten er 100,2 prosent, mot 86,5 prosent for ett år siden.

### **OBLIGASJONER**

Obligasjonsporteføljen er redusert med 264 millioner kroner sammenlignet 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 621 millioner kroner.

Økte innskudd og redusert utlånsvekst på egen bok bidrar til å redusere avhengigheten av markedsfinansiering. Banken har ikke hentet ny funding i fjerde kvartal, og forfall på obligasjonslån med 360 millioner kroner i fjerde kvartal er innfridd i sin helhet.

Sum forfall neste 12 måneder utgjør 300 millioner kroner i senior obligasjonslån, og banken har i dag tilstrekkelige likviditetsreserver til å kunne innfri lånet. Banken skal ha en lav risikoprofil når det gjelder likviditetsrisiko, og det er utarbeidet et system for styring og kontroll av risikoen.

### **TERRA BOLIGKREDITT**

Banken har deltatt på en emisjon i Terra BoligKreditt AS i fjerde kvartal med 6,6 millioner kroner.

### **TERRA-GRUPPEN**

Terra-Gruppen styrker lokalbankene gjennom leveranser av kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker bankenes og kundenes behov. Banken er deleier av selskapet, og Terra-Gruppen sørger også for at lokalbankene får tilgang til gode fellesskapsløsninger der hver enkelt bank selv er for liten. Disse bidragene er viktige for Lillestrøm Sparebank, og god bruk av fellesskapsløsninger kan gi både økt kompetanse og lønnsomhet i banken.

### **KJERNEKAPITALDEKNING**

Banken har ved kvartalets utløp en kjernekapitaldekning på 19,8 prosent, mot 14,3 prosent for ett år siden. Ren kjernekapital utgjør 15,7 prosent ved årets slutt, en økning fra 11,1 prosent per 31.12.2011.

Konsolidert kjernekapitaldekning utgjør 18,3 prosent, mot 13,2 prosent for ett år siden. Ren kjernekapital er 14,3 prosent, mot 10,1 prosent per 31.12.2011. Banken er forpliktet til å rapportere konsolidert kapitaldekning som følge av eierskapet i Lillestrøm Delta AS.

Forbedringen siste år skyldes i hovedsak reduksjon i bankens obligasjonsbeholdning og redusert utlånsvolum på egen bok. Samt at årsresultatet for 2012 er inkludert i tallene per 31.12.2012.

Banken har fått tillatelse av Finanstilsynet til å innfri et tidsbegrenset ansvarlig lån pålydende 100 millioner kroner. Finanstilsynet har samtidig godkjent søknad fra banken om opptak av et ansvarlig lån pålydende inntil 40 millioner kroner. Prosessen forventes å være gjennomført i løpet av første kvartal 2013.

### **MARKEDSBETRAKTNINGER**

Utviklingen i norsk økonomi er god. Høy oljepris og lav arbeidsledighet bidrar til lønnsvekst. Samtidig preges den tradisjonelle eksportsektoren av svak økonomisk utvikling hos våre handelspartnere. Det er fortsatt usikkerhet om den økonomiske utviklingen internasjonalt, men utsiktene er bedret gjennom det siste året.

Til tross for god reallønnsutvikling har konsumveksten vært moderat. Usikkerhet knyttet til hvordan krisen i euroområdet vil påvirke norsk økonomi kan ha bidratt til å dempe husholdningenes forbruk. Høyere krav til egenkapital ved boligkjøp og økt fokus på pensjonssparing er blant faktorene som bidrar til økt sparerate i husholdningene.

Norges Bank oppfordrer i siste utgave av Finansiell stabilitet banker til å benytte muligheten til å styrke kapitalen og bedre likviditeten. Det gis uttrykk for at myndighetene bør ta høyde for systemrisiko ved fastsettelse av kapitalkrav for boliglån og fast eiendom. Dette vil i hovedsak påvirke de store bankene, men kan også medføre krav om styrking av kapital for små og mellomstore banker. Økte kapitalkrav for fast eiendom vil isolert sett begrense bankenes utlånskapasitet.

### **UTSIKTER FRAMOVER**

I 2013 vil banken fortsette arbeidet med å styrke bankens posisjon som lokalbank for Romerike, ved å jobbe for økt lønnsomhet og soliditet. Det vurderes som fornuftig å legge til grunn gradvis opptrapping for å møte de varslede strengere krav til banknæringsen. I et godt lokalt markedsområde med gode vekstmuligheter ønsker banken å framstå som en attraktiv og aktiv medspiller overfor sine kunder.

Styret for LillestrømBanken  
Lillestrøm, 11. februar 2013

**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

# Resultatregnskap 4. kvartal og foreløpig årsregnskap 2012

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner.

	4. kv. 2012	4. kv. 2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Renteinntekter og lignende inntekter	57.536	70.223	250.744	265.086	245.145
Rentekostnader og lignende kostnader	-33.399	-41.107	-146.882	-149.344	-133.701
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>24.137</b>	<b>29.116</b>	<b>103.863</b>	<b>115.742</b>	<b>111.444</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	91	1.968	521	17.298	4.816
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.073	7.277	39.387	31.163	29.918
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2.149	-2.616	-7.246	-8.709	-8.049
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	548	-3.026	132	-3.013	16.095
Andre driftsinntekter	6	155	19	227	1.606
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>9.569</b>	<b>3.758</b>	<b>32.813</b>	<b>36.966</b>	<b>44.387</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-16.414	-22.036	-68.049	-70.856	-57.801
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-91	-137	-422	-566	-3.444
Andre driftskostnader	-4.970	-3.986	-28.100	-15.819	-12.243
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-21.475</b>	<b>-26.159</b>	<b>-96.571</b>	<b>-87.241</b>	<b>-73.489</b>
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>12.231</b>	<b>6.715</b>	<b>40.105</b>	<b>65.467</b>	<b>82.342</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	-3.245	-27.842	-353	-26.595	-3.412
Kreditttap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	0	165	-875	-6.154	-37
Nedskrivninger / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	966	10.944	8.530	-34.079	-4.216
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>9.952</b>	<b>-10.018</b>	<b>47.407</b>	<b>-1.361</b>	<b>74.676</b>
Skatt på ordinært resultat	-6.001	-6.102	-15.262	-17.459	-22.844
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>3.951</b>	<b>-16.120</b>	<b>32.145</b>	<b>-18.820</b>	<b>51.832</b>

<b>NØKKELTALL (i % p.a. av gj. sn. forvaltningskapital)</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,82 %	1,98 %	1,91 %
Netto andre driftsinntekter	0,58 %	0,63 %	0,76 %
Sum driftskostnader	-1,70 %	-1,49 %	-1,26 %
Resultat før tap og nedskrivninger	0,70 %	1,12 %	1,41 %
Tap på utlån, garantier m.v.	-0,01 %	-0,45 %	-0,06 %
Resultat av ordinær drift før skatt	0,83 %	-0,02 %	1,28 %

# Balanse 31.12.2012

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner.

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	97.960	76.154	12.420
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	523.066	394.246	224.903
Sum utlån til kunder før nedskrivninger	3.735.134	4.100.488	4.074.386
- nedskrivninger på individuelle utlån	-31.715	-33.725	-18.036
- nedskrivninger på grupper av utlån	-20.000	-20.500	-16.000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.683.419</b>	<b>4.046.264</b>	<b>4.040.350</b>
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	840.549	1.104.145	1.043.117
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning med fast avkastning	111.836	72.319	77.658
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	64.058	64.058	19.800
Eierinteresser i konsernselskaper	0	90.024	254.926
Immaterielle eiendeler	0	0	6.219
Varige driftsmidler	680	1.043	1.356
Andre eiendeler	559	1.704	104
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	19.479	22.516	22.402
<b>Sum eiendeler</b>	<b>5.341.605</b>	<b>5.872.473</b>	<b>5.703.255</b>
<b>Gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	150.000	150.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.743.809	3.548.939	3.319.825
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	891.173	1.483.857	1.523.638
Annen gjeld	24.080	34.726	39.160
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	19.557	25.684	23.677
Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	4.207	883	0
Ansvarlig lånekapital	209.854	209.604	209.354
<b>Sum gjeld</b>	<b>4.892.680</b>	<b>5.453.693</b>	<b>5.265.655</b>
<b>Egenkapital</b>			
Sparebankens fond	448.925	418.780	437.600
<b>Sum egenkapital</b>	<b>448.925</b>	<b>418.780</b>	<b>437.600</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>5.341.605</b>	<b>5.872.473</b>	<b>5.703.255</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
Garantier	220.727	255.616	240.210
Forpliktelser - finansielle derivater	96.891	1.031.446	938.823
Terra BoligKreditt (boliglån innenfor 60 %)	2.230.805	2.107.000	1.768.000

# Noter for 4. kvartal og foreløpig årsregnskap 2012

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. Revisjon av årsregnskapet er ikke fullført.

## Eierinteresser i konsernselskaper

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 regnskapet som et tilknyttet selskap som regnskapsføres etter kostmetoden.

Misligholdte engasjementer	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	47.529	47.941	64.439
Nedskrivning på misligholdte engasjementer (over 90 dager)	11.620	8.972	7.221
Netto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	35.909	38.969	57.218

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	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer (som ikke er misligholdt)	116.570	174.021	32.360
Nedskrivning på ikke misligholdte engasjementer	20.095	24.753	10.815
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer (som ikke er misligholdt)	96.475	149.269	21.545

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	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-500	4.500	1.100
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-2.010	15.689	-1.218
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	3.206	6.430	1.300
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	589	240	2.586
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap på utlån	-934	-266	-356
= Periodens tapskostnader (+) / Inntekter (-)	353	26.595	3.412

Kreditttap på sertifikater og obligasjoner i resultatregnskapet	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Periodens nedskrivning på obligasjoner	875	6.154	37

Kapitaldekning	KONSOLIDERT UTGAVE			BANKEN		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Ren kjernekapital	393.720	355.786	341.500	430.695	384.424	401.156
Ren kjernekapitaldekning i %	14,3 %	10,1 %	9,8 %	15,7 %	11,1 %	12,1 %
Netto kjernekapital	503.608	465.624	451.288	540.583	494.262	510.944
Kjernekapitaldekning i %	18,3 %	13,2 %	12,9 %	19,8 %	14,3 %	15,4 %
Netto ansvarlig kapital	584.934	526.815	510.405	622.665	559.966	580.559
Kapitaldekning i %	21,3 %	14,9 %	14,6 %	22,8 %	16,2 %	17,5 %
Beregningsgrunnlag	2.749.000	3.530.000	3.498.000	2.736.000	3.449.000	3.318.000

Årets resultat er inkludert i beregningene ovenfor.





 **lillestrøm  
banken**

Torvet 5, Lillestrøm  
Tlf: 63 80 42 00

[www.lillestrombanken.no](http://www.lillestrombanken.no)  
Banken der du treffer mennesker