

# 1. kvartalsrapport 2017



## 1. KVARTAL

- Lave tap på utlån.
- Styrket rentenetto.
- Økte driftskostnader.
- Bedring i egenkapitalavkastning.
- Utlånsvekst i tråd med strategi.

15,5 MILL.

Banken har et **resultat før skatt** på 15,5 millioner kroner for første kvartal 2017, mot et resultat før skatt på 12,7 millioner kroner i første kvartal 2016.

7,7 %

**Resultat etter skatt** gir en **egenkapitalavkastning p.a.** på 7,7 prosent for første kvartal, mot 6,8 prosent i første kvartal 2016.

58,0 %

**Kostnad / inntektsforhold** på 58,0 prosent for første kvartal, mot 54,1 prosent i første kvartal 2016.

16,5 %

Ved utgangen av første kvartal har banken en **ren kjernekapital** på 16,5 prosent, ned fra 17,4 prosent ved forrige kvartalslutt. Resultat hittil i år er ikke inkludert.

7,3 MRD.

Ved utgangen av første kvartal har banken **utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 7,3 milliarder kroner, en økning på 1,1 milliarder kroner i løpet av siste 12 måneder (18,7 prosent) og er i tråd med bankens strategi.

8,2 MRD.

Ved utgangen av første kvartal har banken en **forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 8,2 milliarder kroner, en økning på 1,1 milliarder kroner siste 12 måneder (15,8 prosent).

Delårsregnskapet er ikke revidert.

## Bedret resultat i første kvartal

Resultat etter skatt i første kvartal 2017 er 11,3 millioner kroner, mot 9,1 millioner kroner i samme periode i 2016.

Kostnad/inntektsforhold er svekket fra 54,1 prosent i første kvartal 2016 til 58,0 prosent.

## Økte driftsinntekter

Rentenetto i første kvartal er 1,4 millioner kroner høyere enn samme kvartal 2016. Rentenivået er redusert siste året, men økt utlånsvolum bidrar til høyere rentenetto i kroner. Netto renteinntekt i prosent av gj. sn. forvaltning (p.a) er redusert med to basispunkter til 1,81 prosent i første kvartal 2017.

Netto andre driftsinntekter er marginalt lavere enn i fjor, og skyldes reduserte marginer på lån i Eika Boligkreditt. Utlånsvolumet er økt med 110 millioner kroner siste 12 måneder.

## Økte driftskostnader

Periodens driftskostnader er 2 millioner kroner høyere enn første kvartal 2016. Økning i personalkostnader, finansskatt og IKT er årsaken.

## Lave tap på utlån bedrer resultatet

Tap på utlån er netto inntektsført med 0,3 millioner kroner, mot en netto kostnad på 3,3 millioner kroner i første kvartal 2016.

Netto problemlån (se note) er redusert siste året med 21 millioner kroner. Sum

nedskrivninger er på samme nivå som ved utløpet av 1. kvartal 2016.

## Vekst i forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er 6,8 milliarder kroner, og har økt med 1 milliard kroner siste 12 måneder (17,4 prosent).

Bankens likviditetsreserver er på 852 millioner kroner og tilsvarende volum som for ett år siden. De er plassert i bank, 320 millioner kroner, og i en renteportefølje på 532 millioner kroner. Markeds- og renterisikoen i renteporteføljen er lav. En rullerende oppgjørskreditt på 200 millioner kroner benyttes også i likviditetsstyringen av banken. Banken har god likviditet og lav likviditetsrisiko, og har likviditetsreserver til å innfri forfall på funding neste 12 måneder.

Bankens LCR er på 100, godt over krav på 80.

Utlån på egen bok utgjør 5,87 milliarder kroner, hvorav 1,25 milliarder kroner er lån til næringskunder. Utlån til privatmarkedet er økt siste 12 måneder med 694 millioner kroner, og næringslån med 340 millioner kroner.

## Finansiering og soliditet

Innskudd er økt med 456 millioner kroner siste 12 måneder (10,8 prosent), og utgjør 4,66 milliarder kroner. Kombinert med sterk utlånsvest siste året reduseres innskuddsdekningen fra 87,0 prosent til 79,5 prosent.

Senior obligasjonsgjeld er økt med 498 millioner kroner siste året for å finansiere utlånsvest i egen bok.

I februar emitterte banken et nytt obligasjonslån, på 200 millioner kroner, med forfall i mai 2020. Netto forfall i kvartalet utgjorde 195 millioner kroner. Forfall neste 12 måneder utgjør netto 101 millioner kroner.

Egenkapitalen utgjør 602 millioner kroner, inkludert resultat hittil i år, og ansvarlig lånekapital er på 150 millioner kroner. Banken er godt kapitalisert og oppfyller gjeldende lovkrav. Ren kjernekapital er redusert med 0,9 prosentpoeng i løpet av første kvartal til 16,5 prosent, som følge av opptrapping av overgangsregel for eierskap i selskaper i finansiell sektor og utlånsvest på egen bok.

Kjernekapitalen er redusert fra 19,0 prosent til 18,2 prosent, og kapitaldekningen fra 21,5 prosent til 20,7 prosent. Resultat hittil i år er ikke medregnet.

## Vellykket Lillestrømkonferanse

Lillestrømkonferansen ble arrangert for andre gang i mars 2017, med 330 deltakere. Initiativtakerne for konferansen var LillestrømBanken og Kunnskapsbyen Lillestrøm. Målet med Lillestrømkonferansen er å bygge synlighet og skape begeistring for Lillestrøm-regionen, ved å løfte frem interessante og spennende foredrag og legge til rette for et godt samspill

mellom utbyggere, offentlig og privat næringsliv.

I 2017 skal LillestrømBanken fortsette å styrke posisjonen som lokalbank på Romerike. I et godt lokalt markedsområde skal vi være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet, med fokus på bankens kundeløfte:

*LillestrømBanken - for deg og lokalmiljøet*

## Lillestrøm, 8. mai 2017 I styret for Lillestrøm Sparebank

Endre Solvin-Witzø  
styreleder

Jo Anders Moflag  
styrets nestleder

Kari Eian Krogstad  
styremedlem

Håkon F. Olsen  
styremedlem

Mariann Ødegård  
styremedlem

Siv Hege Solheim  
styremedlem

Arne H. Ramstad  
styremedlem

Siri Berggreen  
administrerende banksjef

# Resultatregnskap

## 1. kvartal 2017

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner.	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	46.715	44.047	177.463
Rentekostnader og lignende kostnader	-17.876	-16.588	-65.219
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>28.839</b>	<b>27.459</b>	<b>112.244</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	21	5	13.596
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.189	8.351	35.099
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1.899	-1.906	-7.625
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	855	1.089	2.712
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>7.166</b>	<b>7.539</b>	<b>43.782</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>36.005</b>	<b>34.998</b>	<b>156.026</b>
Lønn og sosiale kostnader	-11.375	-10.362	-39.663
Administrasjonskostnader	-5.348	-4.634	-20.847
Avskrivninger av varige driftsmidler	-45	-39	-154
Andre driftskostnader	-4.121	-3.901	-16.224
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-20.888</b>	<b>-18.936</b>	<b>-76.887</b>
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>15.117</b>	<b>16.061</b>	<b>79.140</b>
Tap på utlån	341	-3.271	-4.138
Nedskrivninger og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-50	721
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>15.458</b>	<b>12.740</b>	<b>75.722</b>
Skatt på ordinært resultat	-4.128	-3.683	-16.985
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>11.330</b>	<b>9.057</b>	<b>58.737</b>

# Balanse

## 31. mars 2017

<b>Eiendeler</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Konter og fordringer på sentralbanker	62.192	67.560	62.078
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	257.601	143.312	142.918
Sum utlån til kunder før nedskrivninger	5.868.053	4.834.422	5.663.314
- nedskrivninger på individuelle utlån	-7.288	-8.808	-7.601
- nedskrivninger på grupper av utlån	-27.200	-24.600	-27.100
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5.833.565</b>	<b>4.801.014</b>	<b>5.628.614</b>
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	532.229	664.296	723.185
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	116.726	116.841	114.393
Varige driftsmidler	718	460	763
Andre eiendeler	744	348	337
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	14.747	16.008	11.125
<b>Sum eiendeler</b>	<b>6.818.522</b>	<b>5.809.839</b>	<b>6.683.413</b>
<b>Gjeld</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	34.676
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.662.317	4.206.338	4.463.168
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.351.120	852.707	1.346.347
Annen gjeld	29.149	36.183	82.480
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	20.470	17.351	12.605
Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	3.166	1.970	3.166
Ansvarlig lånekapital	150.000	150.000	150.000
<b>Sum gjeld</b>	<b>6.216.222</b>	<b>5.264.548</b>	<b>6.092.443</b>
<b>Egenkapital</b>			
Sparebankens fond	590.970	536.233	590.970
Resultat etter skatt hittil i år	11.330	9.057	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>602.300</b>	<b>545.290</b>	<b>590.970</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>6.818.522</b>	<b>5.809.839</b>	<b>6.683.413</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
Garantier	77.515	58.839	57.107
Forpliktelser - finansielle derivater	47.596	52.150	47.943
Eika Boligkreditt (boliglån innenfor 60 %)	1.398.845	1.288.520	1.390.793

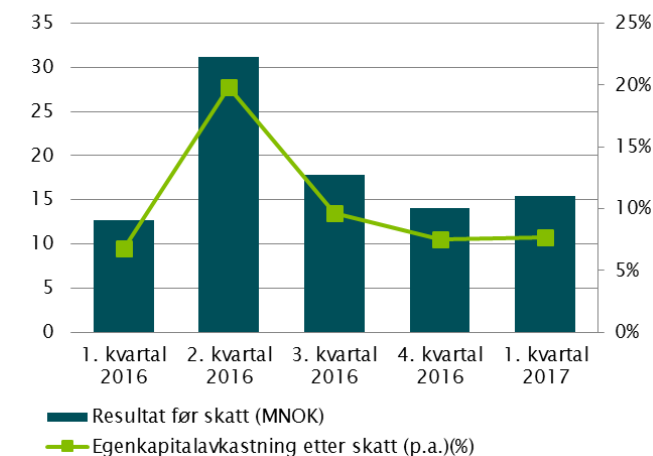
# Nøkkeltall siste fem kvartal

	1. kvartal 2016	2. kvartal 2016	3. kvartal 2016	4. kvartal 2016	1. kvartal 2017
<b>Resultat (isolerte kvartalstall) - tall i MNOK</b>					
Netto renteinntekter	27,5	28,1	28,2	28,5	28,8
Sum netto driftsinntekter	7,5	16,2	13,1	6,9	7,2
Sum driftskostnader	-18,9	-18,0	-18,9	-21,1	-20,9
Resultat før tap	16,1	26,3	22,4	14,4	15,1
Netto tap på utlån og garantier (kostnader - / inntekter +)	-3,3	-0,5	0,0	-0,4	0,3
Gevinst / tap anleggsverdipapirer	-0,1	5,4	-4,6	0,0	-
Resultat før skatt	12,7	31,2	17,8	14,0	15,5
Skatt	-3,7	-4,6	-4,8	-3,9	-4,1
Resultat etter skatt	9,1	26,6	13,0	10,1	11,3

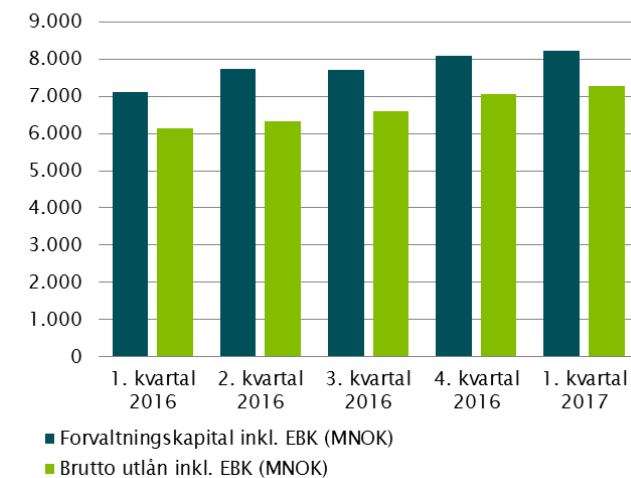
## Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK. (EBK er forkortelse for Eika Boligkreditt).

Forvaltningskapital inkl. EBK	7.098	7.728	7.697	8.074	8.217
Forvaltningskapital	5.810	6.450	6.351	6.683	6.819
Gj.sn. forv.kapital gjennom 12 mnd.	6.044	6.071	6.112	6.236	6.458
Brutto utlån inkl. EBK	6.123	6.330	6.587	7.054	7.267
Brutto utlån (egen balanse)	4.834	5.052	5.241	5.663	5.868
Utlån EBK	1.289	1.278	1.346	1.391	1.399
Innskudd	4.206	4.719	4.506	4.463	4.662
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	545	572	585	591	602

## RESULTAT / LØNNSOMHET



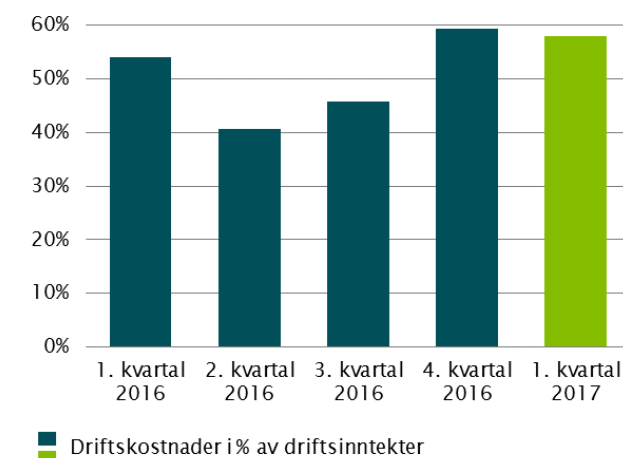
## FORVALTNINGSKAPITAL OG UTLÅN



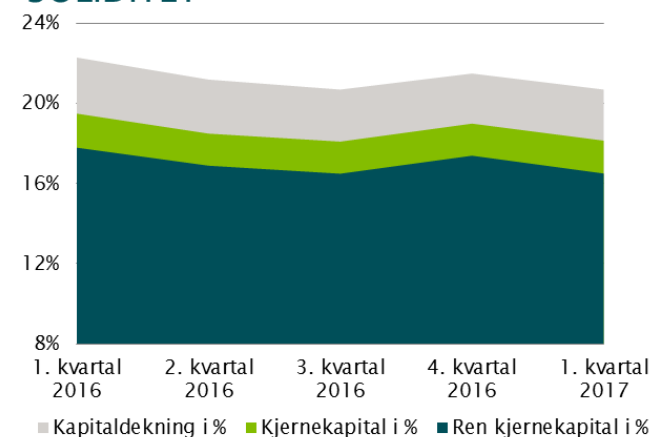
# Nøkkeltall siste fem kvartal

	1. kvartal 2016	2. kvartal 2016	3. kvartal 2016	4. kvartal 2016	1. kvartal 2017
<b>Lønnsomhet</b>					
Netto renteinntekt i % av gj.sn. forvaltning (p.a.)	1,83 %	1,86 %	1,83 %	1,82 %	1,81 %
Sum netto driftsinntekter i % av gj.sn. forvaltning (p.a.)	0,50 %	1,06 %	0,86 %	0,45 %	0,44 %
Resultat etter skatt (p.a.) i % av forvaltningskapital	0,62 %	1,65 %	0,82 %	0,60 %	0,66 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter	54,1 %	40,6 %	45,9 %	59,3 %	58,0 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån (p.a.)	-0,27 %	-0,04 %	0,00 %	-0,03 %	0,02 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (p.a.)	6,8 %	19,9 %	9,7 %	7,5 %	7,7 %
<b>Vekst / finansiering</b>					
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	1,9 %	3,4 %	4,1 %	7,1 %	3,0 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste 12 måneder	3,7 %	6,6 %	9,5 %	17,3 %	18,7 %
Innskuddsvekst siste kvartal	-1,1 %	12,2 %	-4,5 %	-0,9 %	4,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	3,5 %	8,9 %	4,2 %	5,0 %	10,8 %
Innskuddsdekning	87,0 %	93,4 %	86,0 %	78,8 %	79,5 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	68,7 %	74,5 %	68,4 %	63,3 %	64,2 %
Andel EBK i % av sum utlån til privatkunder	24,7 %	23,6 %	23,8 %	23,7 %	23,2 %
LCR	125 %	263 %	141 %	105 %	100 %
<b>Kredittkvalitet</b>					
Næringslån i % av brutto utlån inkl. EBK	14,8 %	14,5 %	14,3 %	16,8 %	17,1 %
Brutto misligholdte engasjement (90 dager) i % av brutto utlån	0,45 %	0,24 %	0,37 %	0,29 %	0,32 %
Brutto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,68 %	0,63 %	0,61 %	0,25 %	0,23 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån	0,69 %	0,67 %	0,65 %	0,61 %	0,59 %
- individuelle nedskrivninger	0,18 %	0,18 %	0,18 %	0,13 %	0,12 %
- gruppenedskrivninger	0,51 %	0,49 %	0,48 %	0,48 %	0,46 %
<b>Soliditet</b>					
Uvektet egenkapitalandel (inkl. res. hittil i år)	9,4 %	8,9 %	9,2 %	8,8 %	8,8 %
Ren kjemekapital i %	17,8 %	16,9 %	16,5 %	17,4 %	16,5 %
Kjemekapital i %	19,5 %	18,5 %	18,1 %	19,0 %	18,2 %
Kapitaldekning i %	22,3 %	21,2 %	20,7 %	21,5 %	20,7 %
Beregningsgrunnlag	2.816	2.989	3.055	3.217	3.324
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	48,5 %	46,3 %	48,1 %	48,1 %	48,7 %

## KOSTNADER / INNTEKTER



## SOLIDITET



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.

	1. kvartal 2016	2. kvartal 2016	3. kvartal 2016	4. kvartal 2016	1. kvartal 2017
<b>Problemlån</b>					
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	21.731	12.221	19.313	16.470	18.577
Nedskrivning på misligholdte engasjementer	1.014	950	1.026	1.426	1.161
Netto misligholdte engasjementer	20.717	11.271	18.287	15.045	17.416
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer	33.082	31.899	31.760	14.204	13.738
Nedskrivning på øvrige tapsutsatte engasjementer	7.794	8.272	8.354	6.174	6.127
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer	25.288	23.627	23.406	8.030	7.612
Sum netto problemlån	46.005	34.897	41.693	23.075	25.027

**Problemlån** defineres som summen av misligholdte og tapsutsatte engasjementer. 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 innekket 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.

## Tap på utlån i resultatregnskapet (isolerte kvartalstall)

Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	3.300	100	200	2.200	100
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-122	414	163	-1.784	-314
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	55	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	94	28	67	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap på utlån	-56	-80	-442	1	-128
= Periodens tapskostnader (+) / inntekter (-)	3.271	462	-12	417	-341

## Kapitaldekning

Ren kjemekapital	501.102	504.318	504.318	560.650	548.899
Ren kjemekapital i %	17,8 %	16,9 %	16,5 %	17,4 %	16,5 %
Kjemekapital	549.411	553.699	553.699	610.543	603.303
Kjemekapital i %	19,5 %	18,5 %	18,1 %	19,0 %	18,2 %
Ansvarlig kapital	627.720	633.080	633.080	690.436	688.006
Kapitaldekning i %	22,3 %	21,2 %	20,7 %	21,5 %	20,7 %
Beregningsgrunnlag	2.816.000	2.989.227	3.055.000	3.216.692	3.323.716

**Delårsregnskapet** er ikke revidert og resultat hittil i år er derfor ikke inkludert i kapitaldekningsberegninger ved kvartalsslutt, kun ved årsslutt.



# Noter

31. mars 2017

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner.

## Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer – senior obligasjonslån

ISIN	Volum	Rentebetingelser	Opptak	Forfall
NO 0010718687	200.000	3 M Nibor + 0,42 %	2014	2017
NO 0010718687	-99.000	Tilbakekjøp	2016	2017
NO 0010696933	200.000	3 M Nibor + 1,10 %	2013	2018
NO 0010760689	250.000	3 M Nibor + 1,13 %	2016	2019
NO 0010774300	300.000	3 M Nibor + 0,81 %	2016	2019
NO 0010787534	200.000	3 M Nibor + 0,67 %	2017	2020
NO 0010778871	300.000	3 M Nibor + 1,07 %	2016	2021
Over/underkurs	120			
Senior obligasjonslån - netto	1.351.120			

Alle låneavtalene har en ramme på 300 millioner kroner.

*For deg og lokalmiljøet*

