



«Uendelighetsskulptur. Slangen» (2013)
av Rolf Starup

 lillestrøm
banken

Årsrapport 2016

Om LillestrømBanken

Lillestrøm Sparebank ble etablert 29. juni i 1887. Formålet har vært og er fortsatt å betjene folk flest i Lillestrømregionen med banktjenester. Med 130 års tilstedeværelse, er vi den eldste bedriften i Lillestrøm. Bankens bidrag til samfunnsnyttige formål har vært betydelig i løpet av bankens lange og stolte historie.

Banken drives under merkenavnet LillestrømBanken og har en solid markedsposisjon i lokalmarkedet. Vi samarbeider tett med Eika-alliansen og er blant de største eierne i Eika-Gruppen AS. LillestrømBanken har en forvaltningskapital på 8,1 milliarder kroner, inklusive vår andel lån til forvaltning via Eika Boligkreditt.

LillestrømBankens primærmarked er Romerike og Enebakk. Vi har 18.857 kunder i person og bedriftsmarkedet, fordelt på 16.482 personkunder og 2.375 næringskunder. Banken har kompetente medarbeidere, korte beslutningsveier og en sterk lokal forandring. Befolkningsveksten i vårt nærrområde er blant de sterkeste i landet. Vi har gode digitale tjenester som kombineres med personlig rådgivning. Evnen til å følge med i utviklingen av teknologibaserte tjenester vil bli stadig viktigere i et marked preget av økende

konkurransen. LillestrømBanken er del av fellesskapet i Eika hvor vi blant annet drar nytte av felles teknologiutvikling. Den norske tradisjonen med samarbeid innenfor teknologisk infrastruktur, nå senest med Vipps-samarbeidet, gir også fordeler for mindre sparebanker.

Banken etablerte i 2015, som den første banken i Norge, mulighet for kundene til å bestemme fordeling av bankens gavepott på 3 millioner kroner til allmennyttinge formål via mobilbanken. Kundene er bankens eier og det er av betydning for oss at kundene gjennom eierskapet, kan bidra til gavene som går tilbake til lokalmiljøet vi alle er en del av.

LillestrømBanken har rendyrket virksomheten med solid fremtidsrettet bankdrift og vil fremstå som en attraktiv og engasjert medspiller i vårt markedsområde.



Torvet 5, Lillestrøm
Tlf: 63 80 42 00
Org.nr.: NO 937 885 911 MVA
post@lillestrombanken.no
www.lillestrombanken.no

Finansiell kalender 2017

LillestrømBanken forventer offentliggjøring av regnskaper på følgende tidspunkter i 2017:

REGNSKAPSÅR 2016

4. kvartalsrapport 2016	14.02.2017
Årsrapport 2016	03.03.2017

REGNSKAPSÅR 2017

1. kvartalsrapport 2017	08.05.2017
2. kvartalsrapport 2017	07.08.2017
3. kvartalsrapport 2017	23.10.2017

Andre datoer:

Årsmøte Generalforsamling	02.03.2017
Valgmøte Generalforsamling	20.04.2017



“Human Tubes” av Bård Breivik ble gitt som en gave til byen i anledning bankens 125 års jubileum. I 2017 er banken 130 år.

Innhold

Sammendrag 2016	4
Hovedtall 2016	5
Leder – “for deg og lokalmiljøet”	6
Eika Alliansen – styrker lokalbankene	7
Hendelser i 2016	8
Gaver utbetalt i 2016	9
Nøkkeltall	10
Langsiktig målbilde	12
Årsberetning 2016	15
Resultatregnskap	24
Balanse	26
Kontantstrømoppstilling	28
Noter til regnskapet	29
Uavhengig revisors beretning	40
Styrende organer	42

Sammendrag 2016

5.433

Veksten i antall innbyggere på Romerike var 5.433 i løpet av de 12 siste månedene frem til 30. september 2016. Romerike har totalt 278.312 innbyggere ved utgangen av tredje kvartal 2016.

18.857

Banken har totalt 18.857 **kunder** fordelt på 16.482 privatkunder og 2.375 næringslivskunder.

1.399

Det ble i 2016 etablert 1.399 **nye foretak**. Alle nyetablerte fikk informasjon om LillestrømBanken via en startpakke.

2.363

Det ble registrert 2.363 **fullførte boliger** siste året på Romerike.

2 KONTOR

LillestrømBanken åpnet 2 **rådgivningskontorer** i 2016, et på Lørenskog og et på Skedsmokorset.

6,4 MILL.

Banken bidro med 6,4 millioner kroner i **sponsing, gaver og stipend** i 2016.

9.000

Det er i løpet av 2016 blitt trykket **LillestrømBanken** på 9000 drakter til lag og foreninger LillestrømBanken sponser.

75 POENG

Kundetilfredsheten blant våre kunder ligger på 75 poeng. Snittet i bransjen er på 73 poeng. Vårt langsiktige mål er å øke tilfredsheten.

Hovedtall 2016

75,7^{MILL.}

Banken leverer et godt resultat i 2016. **Resultat før skatt** er på 75,7 millioner kroner, mot et resultat før skatt på 74,4 millioner kroner i 2015.

11,0[%]

Resultat etter skatt gir en god **egenkapitalavkastning** på 11,0 prosent, mot 11,3 prosent i 2015.

49,3[%]

Styrket rentenetto bidrar til å bedre **kostnad / inntektsforholdet** til 49,3 prosent, mot 52,5 prosent i 2015.

17,4[%]

Ved utgangen av 2016 har banken en **ren kjernekapital** på 17,4 prosent, mot 18,5 prosent ved forrige årsskiftet. Banken er godt kapitalisert.

591^{MILL.}

Sparebankens fond utgjør 591 millioner kroner ved utgangen av 2016, mot 536 millioner kroner ved utgangen av 2015.

4,5^{MRD.}

Ved utgangen av 2016 har banken **innskudd** på 4,5 milliarder kroner, mot 4,3 milliarder kroner ved utgangen av 2015, og tilsvarer en økning på 5 prosent siste året.

7,1^{MRD.}

Ved utgangen av 2016 har banken en **utlånsportefølje inkludert boligkreditt** på 7,1 milliarder kroner, en økning på 1 milliard kroner siste året (17,3 prosent). Veksten er i tråd med bankens strategi.

8,1^{MRD.}

Ved utgangen av 2016 har banken en **forvaltningskapital inkludert boligkreditt** på 8,1 milliarder kroner, mot 7,2 milliarder kroner ved utgangen av 2016.



Leder

For deg og lokalmiljøet

LillestrømBanken leverer i 2016 et sterkt resultat, viser god vekst og er solid. Banken har gjennom året styrket lokal tilstedeværelse gjennom Lokalbidraget og to nye rådgivningskontorer. En konkurransedyktig bank som vokser og viser gode resultater, gir grunnlag for å skape trygghet og vekst

– for deg og lokalmiljøet

For deg og lokalmiljøet

Vi er vel alle oss selv nærmest? At banken min har konkurransedyktige betingelser for meg er en forutsetning og i tillegg er det positivt med støtte til lokalmiljøet. Slik tenker vi i LillestrømBanken og det ser ut til at kundene deler vårt syn. Vi har i 2016 hatt fokus på konkurransedyktige betingelser, god og personlig kundeservice og på å synliggjøre vår støtte til lokalmiljøet. Vårt løfte til kundene er at vi skal være til for deg og lokalmiljøet.

3,3 millioner i gaveutdelinger

Også i 2016 fikk kundene bestemme fordelingen av 3 millioner av gavene LillestrømBanken gir til lokalmiljøet. Alle kunder med mobilbank kunne gi sin stemme på et lag eller en forening. I 2016 fikk LSK Ungdomsavdelingen den største potten, fulgt av Lillestrøm Håndballklubb og Dyrebeskyttelsen Lillestrøm. Hele 100 lag og foreninger fikk et bidrag for å kunne realisere et konkret prosjekt. Vi har alltid engasjert oss for det som skjer i lokalmiljøet vårt.

Utvikling av vår region

Banken er genuint opptatt av at Romerike og Lillestrømregionen skal vokse og utvikles. Dette gjør vi gjennom å støtte utbyggere og bedrifter med finansiering og andre banktjenester, med finansiering av bolig til innflyttere og oss som allerede bor i regionen. Et annet eksempel er Lillestrømkonferansen som ble arrangert for første gang i 2016, som et samarbeid mellom Kunnskapsbyen Lillestrøm og LillestrømBanken. Over 200 deltakere fikk høre spennende foredrag og samtaler om drømmer, mål og byutvikling. Jeg satt igjen med en begeistring over hva som skjer og hvilke muligheter vi har i vår region.

God rådgivning på nye kontorer

Lokalbanken leverer gode digitale løsninger for de daglige banktjenestene, slik at hverdagen blir enklere. Samtidig er

vi overbevist om at de aller fleste ønsker å snakke med en kompetent rådgiver i forbindelse med de større hendelsene i livet. Spørsmål som hvordan jeg bør spare til barna, hva som skjer vis min ektefelle faller fra eller hvis en nøkkelperson i min bedrift blir langvarig syk er for de fleste store spørsmål for nettet. For å gjøre god rådgivning mer tilgjengelig har LillestrømBanken i 2016 åpnet rådgivningskontorer på Skedsmokorset og Lørenskog. Her deler vi kontor med Aktiv Eiendomsmedling for å gjøre boligpraten enklere.

Stolt sponsor

Den lokale idrettsforeningen, skolekorpset eller andre ideelle organisasjoner er ofte en sentral del av oppveksten for neste generasjon. LillestrømBanken støtter lag og foreninger med gaver som tidligere nevnt og vi er også en aktiv støttespiller gjennom sponsing. I 2016 valgte vi å inngå avtale eller øke vårt engasjement med tre av Norges største breddeklubber i fotball, Lørenskog IF, Rælingen FK og Skedsmo FK. Fellesnevneren for disse lagene og alle de andre vi sponser er at de bidrar til aktivitet, glede og positive opplevelser for barn og unge. Jeg vil også passe på å gratulere en annen viktig spiller i lokalmiljøet med 100-årsjubileum; Gratulerer Lillestrøm Sportsklubb!

Alltid tilstede

LillestrømBanken har styrket sin posisjon som lokalbank gjennom 2016. Om kundene er i bankens lokaler, fysisk eller digitalt, i idrettshallen eller ute i bedriften, så skal banken være der for dem. Der andre velger seg bort fra lokal tilstedeværelse, velger vi å knytte tettere bånd. Banken etablerte i 2016 en egen samfunnskontakt og vi vil styrke samarbeidet med skoler for å bidra med opplæring rundt personlig økonomi til ungdom. Vi har vært en lokal medspiller for våre kunder i 130 år og det skal vi fortsette å være.

Takk

Jeg vil til slutt benytte anledningen til å rette en stor takk til dyktige medarbeidere og tillitsvalgte i de formelle organene for deres innsats for banken i 2016. I tillegg vil jeg rette en stor takk til alle bankens lojale kunder og alle med hjerte for lokalmiljøet, for den tilliten dere har vist oss i 2016. Vi håper vår tilstedeværelse har bidratt til at dere opplever vårt kundeløfte som den lokalbanken vi ønsker å være;

– for deg og lokalmiljøet

Siri Berggreen
adm. banksjef

Eika Alliansen – styrker lokalbankene

LillestrømBanken er aksjonær i Eika Alliansen og en av 73 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på 360 milliarder kroner. LillestrømBanken har en eierandel på 2,86 % og står for 8,1 milliarder kroner av forvaltningen.

Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet. Med omtrent 200 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en

viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som sikrer kundene, bankene og deres lokalsamfunn vekst og utvikling. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank-infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et prosjekt- og utviklingsmiljø som utvikler nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen, Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling, leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle

løsninger og kompetansehevende konsepter. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser. Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt AS er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 71 lokalbanker og OBOS. LillestrømBanken har en eierandel på 2,01 prosent. Selskapet har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding ved utstedelse



av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på omlag 96 milliarder kroner og er, med sin tilgang til finansiering i både det norske og internasjonale finansmarked, en viktig finansieringskilde for alliansebankene. LillestrømBankens andel av forvaltningskapitalen i Eika Boligkreditt utgjør 1,4 milliarder kroner. Eierskapet i Eika Boligkreditt anses som strategisk viktig for LillestrømBanken.

“Vi styrker lokalbanken”

Hendelser i 2016

FEB

LillestrømBanken Cup arrangeres av LSK for ca 2000 barn i alderen 6-10 år.

Lillestrøm Topphåndball og Lillestrøm Håndballklubb arrangerer håndballskole i vinterferien for 114 barn. LillestrømBanken er hovedsponsor.

APR

LillestrømBanken setter ned boliglånsrenten med inntil 0,15 % og beste boliglånsrente blir 1,90 %.

LillestrømBanken lanserer Boliglån på mobil hvor kundene kan søke lån på mobil og nett.

Banken inngår 2-års sponsoravtale med Lørenskog Idrettsforening.

MAI

Lillestrømkonferansen arrangeres for første gang og samler 216 deltakere til inspirerende foredrag og samtaler om byutvikling.

JUN

Det arrangeres **Byfest** i Lillestrøm for 19. året på rad, med LillestrømBanken som hovedsponsor.

LillestrømBanken deler ut 6 stipend av kr. 25.000, til unge talenter fra hele regionen.

AUG

Små føtter arrangeres av **Skedsmo Fotballklubb** hvor LillestrømBanken er hovedsponsor. Små føtter er en fotballturnering for 1200 barn i alderen 7-10 år.

SEP

Rælingen Fotballklubb hvor LillestrømBanken er hovedsponsor arrangerer **Jentefestivalen** for 27. gang. Jentefestivalen er Norges største fotballturnering for kun jenter og samler over 150 lag i aldersklassene fra 6-17 år.

NOV

LillestrømBanken åpner **nye rådgivningskontorer** først på Skedsmokorset et steinkast unna Skedsmo stadion. Uken etter åpner vi på Lørenskog to steinkast fra Rolvsrud stadion.

DES

Utbetaling av 3 millioner kroner til 100 lokale lag og foreninger, som fikk sin prosentvise andel av kundenes stemmer i mobilbanken.

Overskuddet på kr 15.000,- fra årets juleforestilling «Tre nøtter til Askepott» på Lillestrøm Kultursenter, går til **Kreftforeningens forskning på barnekraft**.

Lokalbidrag Idrett

LSK Ungdomsavdelingen	171 009
Lillestrøm Håndballklubb	149 644
Rælingen Fotballklubb	121 140
Lillestrøm Golfklubb	117 577
Skedsmo Fotballklubb	96 200
Fet idrettslag	92 637
Lillestrøm Toppåhåndball	85 511
Flisbyen Ballklubb	71 259
Strandpromenaden Krokettklubb	67 696
Lørenskog IF	60 570
Kanari-Fansen Lillestrøm	53 444
Danseklubben 2Dance	39 192
LAFK Starfighters	39 192
Rælingen Skiklubb - Alpin	39 192
Strømmen/Lillestrøm Skiklubb	39 192
Unique Danseklubb Lillestrøm	39 192
Dalen idrettslag	32 067
Leirsund IL	32 067
Nero Alpin	32 067
Rælingen Håndballklubb	32 067
Strømmen Innebandyklubb	32 067
Fjellhammer IL	28 504
Kunnskapsbyen Ro og Padleklubb	28 504
Skedsmo Rideklubb	24 941
Skjetten Fotball	24 941
Lillestrøm innebandyklubb	21 378
Lillestrøm Tennisklubb	21 378
Skedsmo Ishockeyklubb	21 378
Skedsmo Skiklubb	21 378
Fet Svømmeklubb	14 252
LSK Dans	14 252
Lillestrøm o. Bueskyttere	10 689
Løvenstad Fotballklubb	10 689
Sørumsand Idrettsforening	10 689
Åkrene IF	10 689
Blaker Skytterlag	7 126
Skedsmo svømmeklubb	7 126
Syklisternes Landsforening	7 126
Danseklubben Studio1	3 563
Flateby Hundeklubb	3 563
Hauer seter sportsklubb	3 563
Lillestrøm El-bandyklubb	3 563
Skedsmo Håndballklubb	3 563
Sum	1 745 837

Lokalbidrag Humanitært

Dyrebeskyttelsen Lillestrøm	146 081
Hjelpende hender	74 822
Morgenstellet	60 570
Skedsmo Røde Kors	60 570
Lions Club Lillestrøm	46 318
Odinstiftelsen	28 504
Mc mot mobbing	21 378
Mercy House	17 815
LHL Skedsmo	14 252
Sanitetsforeningen	14 252
Norsk Folkehjelp Skedsmo	10 689
Lions Club Skedsmo	7 126
Temakafe Skedsmo	7 126
Norske Redningshunder	3 563
Prosjekt Takknemlighet	3 563
Sum	516 629

Lokalbidrag Kultur

Lillestrøm Byorkester	67 696
Rælingen skolekorps	64 133
Lillestrøm Skolekorps	60 570
Mannskoret Over Enga	42 755
Frisk Pust	39 192
Skedsmo skolekorps	39 192
Skedsmo Amatørteater	35 629
Huseby Harvest	32 067
Lillestrøm musikkorps	32 067
Strømmen/Skjetten skolekorps	28 504
Rælingen Sanglag	24 941
Skedsmo bluesklubb	24 941
Skedsmo janitsjarorkester	17 815
St. Laurentiuskoret	17 815
UpsandDowns Romerike	14 252
Fet skolekorps	10 689
Stranden Skolemusikkorps	10 689
Gjallarstadir Vikinglag	7 126
Leirsund velforening	7 126
Lillestrøm Jazzklubb	7 126
Lillestrøm Kultursenter	7 126
Lillestrøm Trekkspillklubb	7 126
Nittedal strykeorkester	7 126
Skjetten Dur og Moll	7 126
Gjerdrum Skolekorps	3 563
LillCanto	3 563
Lillestrøm damekor	3 563
Lillestrøm Teaterselskab	3 563
Rælingen Musikklag	3 563
Strømmen Barneteater	3 563
Sum	634 207

Lokalbidrag Interesseorganisasjoner

Sørums fritidsgårds venner	28 504
Romerike Afasiforening	14 252
NF slagrammede	10 689
Skedsmo revmatikerforening	10 689
Lillestrøm Pensjonistforening	7 126
Pårørende innen Psykisk helse	7 126
Skedsmo Pensjonistforening	7 126
Mental Helse Lørenskog	3 563
Mental Helse Skedsmo	3 563
Norsk Schäferhundklubb	3 563
Romerike sopp-og nyttevekst	3 563
Seniorsaken Skedsmo	3 563
Sum	103 327

Talentstipender 2016

Andre Castellan - Bryting	25 000
Markus Einan - Friidrett	25 000
Marius Lindvik - Skihopper	25 000
Selina Jappée - Danser	25 000
Elise Rougnø - Musikalartist	25 000
Daniel Goldin - Fiolin	25 000
Sum	150 000

Gaver utbetalt i 2016

Lokalbidraget 2016	3 000 000
Talentstipender 2016	150 000
Skøytebanen - Piruetten	54 144
Lillestrømkonferansen	75 755
Røde Kors TV-aksjonen	10 000
Rosa Sløyfe aksjon Kreftforeningen	4 000
Julegata i Lillestrøm	12 500
Movember aksjon Kreftforeningen	4 500
Forskning på barnekreft (fra Juleforestillingen)	15 000
Sum	3 325 899



Nøkkeltall

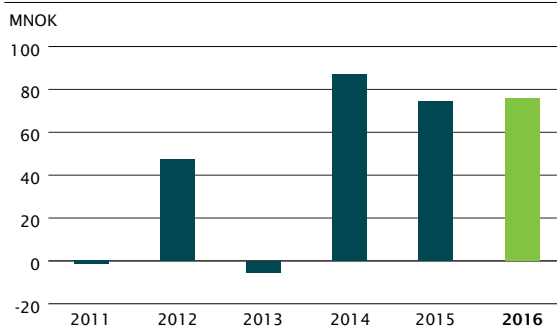
RESULTATREGNSKAP - TALL I MNOK

	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Netto renteinntekter	112,2	95,9	105,9	102,7	103,9	115,7
Sum netto driftsinntekter	43,8	42,9	49,1	50,0	32,8	37,0
Sum driftskostnader	76,9	72,9	68,2	83,3	96,6	87,2
Netto tap på utlån og garantier	4,1	-8,1	1,4	-2,6	0,4	26,6
Gevinst / tap anleggsverdipapirer inkl. kredittap på obligasjoner	0,7	0,4	1,6	-77,4	7,7	-40,2
Resultat før skatt	75,7	74,4	87,0	-5,4	47,4	-1,4
Skatt	17,0	19,3	22,4	17,8	15,3	17,5
Resultat etter skatt	58,7	55,1	64,6	-23,2	32,1	-18,8

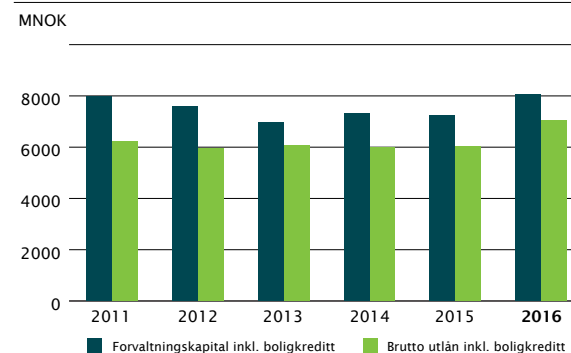
BALANSE (UTVALGTE POSTER) - TALL I MNOK

Forvaltningskapital inkl. boligkreditt	8 074	7 247	7 334	6 972	7 572	7 979
Forvaltningskapital	6 683	5 952	5 929	5 244	5 342	5 872
Gj.sn. forvaltningskapital gjennom 12 mnd.	6 236	6 082	5 719	5 286	5 694	5 858
Brutto utlån egen balanse	5 663	4 717	4 575	4 344	3 735	4 100
Utlån i boligkreditt	1 391	1 295	1 405	1 729	2 231	2 107
Brutto utlån inkl. boligkreditt	7 054	6 012	5 980	6 073	5 966	6 207
Innskudd	4 463	4 253	3 894	3 726	3 744	3 549
Sparebankens fond	591	536	485	426	449	419

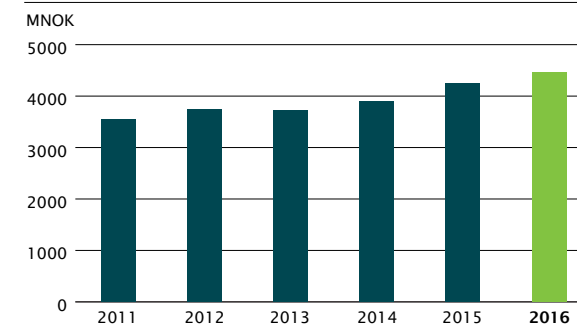
RESULTAT FØR SKATT



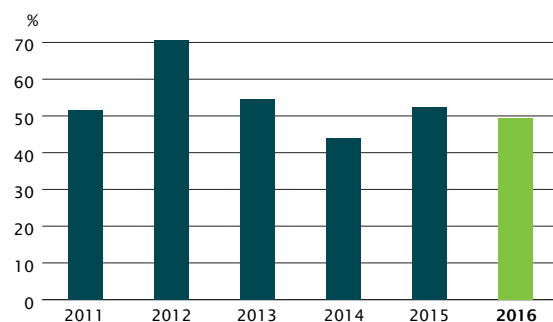
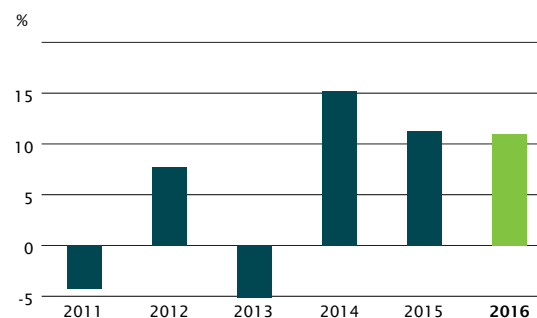
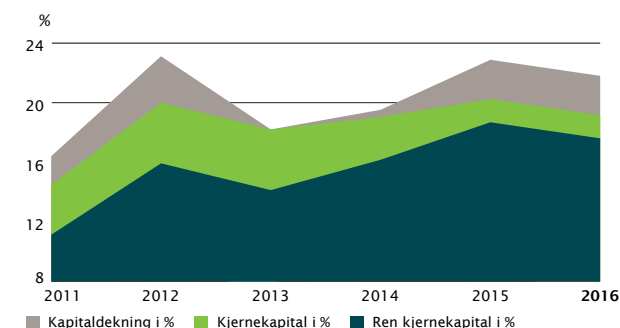
FORVALTNINGSKAPITAL INKL. BOLIGKREDITT



INNSKUDD



	2016	2015	2014	2013	2012	2011
LØNNSOMHET						
Netto renteinntekt i % av gj.sn. forvaltning	1,80 %	1,58 %	1,85 %	1,94 %	1,82 %	1,98 %
Resultat etter skatt i % av forvaltningskapital	0,88 %	0,93 %	1,09 %	-0,44 %	0,60 %	-0,32 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter	49,3 %	52,5 %	44,0 %	54,6 %	70,7 %	57,1 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån	0,07 %	-0,17 %	0,03 %	-0,06 %	0,01 %	0,65 %
Egenkapitalavkastning før skatt	14,1 %	15,3 %	20,4 %	-1,2 %	11,3 %	-0,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,0 %	11,3 %	15,2 %	-5,2 %	7,7 %	-4,3 %
VEKST / FINANSIERING						
Utlånsvekst egen balanse	20,1 %	3,1 %	5,3 %	16,3 %	-8,9 %	0,6 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt	17,3 %	0,5 %	-1,5 %	1,8 %	-3,9 %	6,2 %
Andel boligkreditt av brutto utlån inkl. boligkreditt	19,7 %	21,5 %	23,5 %	28,5 %	37,4 %	33,9 %
Innskuddsvekst	5,0 %	9,2 %	4,5 %	-0,5 %	5,5 %	6,9 %
Innskuddsdekning	78,8 %	90,2 %	85,1 %	85,8 %	100,2 %	86,5 %
Innskuddsdekning justert for boligkreditt	63,3 %	70,7 %	65,1 %	61,4 %	62,8 %	57,2 %
KREDITTKVALITET						
Næringslån i % av brutto utlån egen balanse	20,9 %	18,1 %	21,9 %	26,1 %	36,2 %	36,3 %
Misligholdte engasjementer (90 dager) i % av brutto utlån egen balanse	0,29 %	0,35 %	1,18 %	1,14 %	1,27 %	1,17 %
Tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån egen balanse	0,25 %	0,66 %	1,13 %	1,15 %	3,12 %	4,24 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån egen balanse	0,61 %	0,64 %	0,92 %	1,02 %	1,38 %	1,32 %
SOLIDITET						
Egenkapital i % av forvaltningskapital	8,8 %	9,0 %	8,2 %	8,1 %	8,4 %	7,1 %
Ren kjernekapital i %	17,4 %	18,5 %	16,0 %	14,0 %	15,7 %	11,1 %
Kjernekapital i %	19,0 %	20,0 %	18,8 %	18,0 %	19,8 %	14,3 %
Kapitaldekning i %	21,5 %	22,6 %	19,3 %	18,0 %	22,8 %	16,2 %

DRIFTSKOSTNADER I PROSENT AV DRIFTSINTEKTER**EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT****KAPITALDEKNING**

Langsiktig målbilde

LillestrømBanken skal engasjere seg og bidra positivt til vekst og utvikling lokalt, enten det gjelder privatpersoner eller næringsliv. Banken skal vokse og være stor nok til å fylle sin rolle som lokalbank i fremtiden.

Hjertet i lokalmiljøet

Vi skal være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet. Banken ønsker kunder som er opptatt av hva som skjer i vårt lokalsamfunn. LillestrømBanken skal trygge sparepengene, tilby sikre og enkle betalingsløsninger samt gi lån slik at kunder innen privat- og bedriftsmarkedet kan skape sin egen vekst og trygge fremtid.

Å gi noe tilbake til lokalmiljøet

Avkastningen av bankens egenkapital skal være tilfredsstillende, slik at banken fortsatt er trygg og solid. Banken skal dele av sitt overskudd og gi tilbake til lokalmiljøet i form av gaver. Vårt bidrag gjennom sponsing og gaver vil komme kundene og vårt lokalsamfunn til gode. Banken har egne retningslinjer for vårt samfunnsansvar.

Sertifisering og kompetanse

For å nå bankens langsiktige mål må vi ha engasjerte og kompetente medarbeidere. Her har vi allerede kommet langt, men vi skal fortsatt fokusere på å inneha nødvendige sertifiseringer og være oppdaterte for fremtiden. Vårt motto er at vi skal jobbe for å bli litt bedre hver dag.

Vår digitale virkelighet

I en digital hverdag ønsker kundene tilgang til gode tjenester. En økende

andel tjenester flytter seg derfor fra våre lokaler til våre digitale plattformer. Gjennom Eika Gruppen er vi sikret et profesjonisert prosjekt- og utviklingsmiljø. Banken og Eika Gruppen følger nøye med på den alt raskere teknologiske utviklingen innenfor finansbransjen, også kalt Fintech. Det investeres store ressurser i utvikling av nye løsninger, og disse skal ivareta bankens nærhet til kunden gjennom de kanalene kundene bruker. Vi skal være tilstede med gode løsninger som er raske og enkle i hverdagen og vi skal være tilgjengelig for kundene når de trenger det.

Kundeomsorg

Banken skal yte kundeomsorg og aktivt jobbe med å kontakte kunder. Aktiv kundeomsorg betyr at vi bryr oss om våre kunder og avdekker behov gjennom god rådgivning. Selv om flere tjenester blir digitale vil kunder fortsatt ha ønske om personlig rådgivning og/eller en bekreftelse på sine valg av finansielle løsninger. Mange ønsker råd for å avdekke behov som ligger frem i tid, enten det er boligkjøp eller pensjon. Vår styrke er å se hele kunden og dekke de behov som kunden har.

Konkurransedyktige vilkår

Banken skal tilby konkurransedyktige

vilkår. Det er et selvsagt mål når LillestrømBanken ønsker fortsatt vekst i fremtiden. Banken befinner seg i et attraktivt markedsområde og det er et stort lokalengasjement i området som banken ønsker å delta i. Som lokal sparebank vil vi i 2017 fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank for Romerike. I et godt markedsområde skal vi være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet.

Nettverk

LillestrømBanken skal bygge nettverk og spille på lag med andre lokale aktører, som sammen med banken kan bidra med noe ekstra til våre kunder. Vi ser på ulike løsninger for at vi gjennom banken kan tilby et komplett kompetansemiljø for alt som påvirker kunders økonomi. Det vil være naturlig og samarbeide med f.eks. revisorer, regnskapsførere, advokater og meglere. Banken skal bidra til prosjekter som er innovative og skaper næringsutvikling lokalt. Banken har etablert en egen samfunnskontakt som skal ha fokus på nettverksbygging i lokalmiljøet som sin primæroppgave.

LillestrømBanken – for deg og lokalmiljøet

LillestrømBanken – for deg og lokalmiljøet





Innhold

Bankens virksomhet	15
Vekst på Romerike	15
Markedsforhold	15
Redegjørelse for årsregnskapet	16
Fortsatt drift	16
Resultatregnskap	16
Resultat før skatt	16
Driftsinntekter	16
Driftskostnader	16
Tap på utlån	16
Balanse og likviditet	17
Forvaltningskapital	17
Utlån	17
Misligholdte / tapsutsatte engasjementer	17
Innskudd	17
Likviditet og obligasjoner	17
Finansiering og ansvarlig lånekapital	17
Garantier	17
Finansielle derivater	17
Soliditet og finansiell risiko	18
Risikoeksponering	18
Kreditrisiko	18
Likviditetsrisiko	19
Markedsrisiko	19
Renterisiko	21
Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø	21
Likestilling	21
Diskriminering	21
Eierstyring og selskapsledelse	21
Samfunnsansvar	22
Ytre miljø	22
Forsknings- og utviklingsarbeid	22
Disponering av årets overskudd	22
Utsiktene fremover	22

Årsberetning 2016

Bankens virksomhet

Lillestrøm Sparebank ble etablert i 1887, og er en selveid institusjon. Banken er den eldste bedriften i Lillestrøm. Lillestrøm Sparebank er en selvstendig sparebank, og en del av Eika-alliansen. Banken er blant de største eierbankene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Lillestrøm Sparebank drives i dag under markedsføringsnavnet LillestrømBanken.

Banken har 46 ansatte og hovedkontor i Lillestrøm. I 2016 åpnet banken nye rådgivningskontorer, sammen med Aktiv Eiendomsmegling, på Lørenskog og Skedsmokorset. Forvaltningskapitalen er på 6,7 milliarder kroner, og ytterligere 1,4 milliarder kroner er overført til forvaltning hos Eika Boligkreditt AS.

Vekst på Romerike

Bankens nærområde på Romerike ligger i aksen mellom Oslo og Gardermoen, og har over flere år vært av de områder i Norge med størst vekst i befolkning og næringsvirksomhet. Denne veksten fortsatte gjennom 2016, med fødselsoverskudd, netto tilflytting, økt boligbygging og høy etableringstakt for nyetablerte foretak. Per utløpet av 3. kvartal hadde de 13 kommunene på Romerike i overkant

av 278.000 innbyggere. Netto vekst i befolkning og antall foretak gir et økt marked for banktjenester. Boligprisene på Nedre Romerike steg i 2016 med over 15 prosent, noe som er høyere enn veksten på landsbasis. Lørenskog og Skedsmokorset er to av områdene som viser høyest antall eiendomstransaksjoner, høye eiendomspriser, samt stor og økende befolkning.

Markedsforhold

Norsk økonomi var i 2016 inne i sitt andre år med unormalt svak økonomisk vekst. Prognoser fra Statistisk Sentralbyrå peker mot en vekst i BNP for Fastlands-Norge på 0,7 prosent, lavere enn de 2 prosentene som SSB antar er mer normal vekst for norsk økonomi. For å holde veksten oppe, og motvirke negative virkninger av et vedvarende fall i oljeinvesteringene, førte myndighetene i 2016 en ekspansiv finanspolitikk. Samtidig som Norges Bank reduserte sin foliorente fra 0,75 prosent til 0,50 prosent.

Oslo Børs steg med 12,1 prosent i 2016. Indeksen for egenkapitalbevis steg med hele 34,9 prosent.

Kronekursen var i gjennomsnitt i 2016 på et rekordsvakt nivå, om lag 2 prosent svakere enn i 2015. Med et moderat lønnsoppgjør med en antatt lønnsvekst i 2016 på 2,0-2,5 prosent, ble prisveksten for året så høy som 3,6 prosent, godt hjulpet av svak kronekurs. Gjennom 2016 hentet imidlertid kronekursen seg inn igjen, og bidro til lavere prisvekst mot slutten av året.

Lav lønnsvekst i 2016 må sees i sammenheng med relativt høy arbeidsledighet, samt de vedvarende utfordringene oljeindustrien sliter med. Arbeidsledigheten endte på i underkant av 5 prosent ved utgangen av året.

Til tross for svak økonomisk vekst og nedgang i kjøpekraften for folk flest, økte boligprisene med 8,3 prosent for året, målt ved Eiendom Norge sin nasjonale boligprisindeks. Det er store regionale forskjeller med en nedgang på 5,8 prosent i Stavanger, og en økning på 15,1 prosent for hovedstaden.

Tolv månedersvekst for husholdningenes gjeld var på 6,4 prosent per desember. Veksten er høyere enn veksten i disponibel inntekt, og husholdningenes gjeldsbelastning har økt ytterligere.

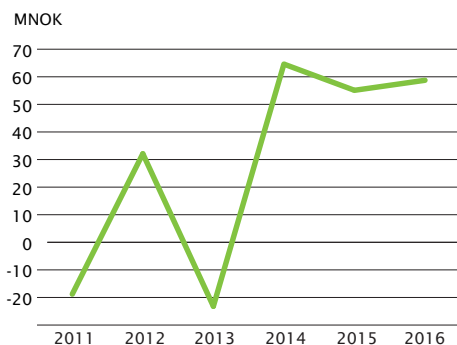
Norsk økonomi blir stadig mer sårbar for et alvorlig tilbakeslag i boligmarkedene. Finanstilsynet advarer om økt risiko desto høyere boligprisene og nybyggingsaktiviteten blir. For å dempe boligprisveksten strammet Finanstilsynet inn boliglånsforskriften høsten 2016, blant annet med særskilte krav til egenkapital ved kjøp av sekundærbolig i Oslo.

Mot slutten av 2016 vedtok Finansdepartementet å heve den motsykliske kapitalbuffer fra 1,5 prosent til 2,0 prosent fra og med 2018. Samt at det er innført et strengere krav til ren kjernekapital under pilar 2 kravet i kapitaldekningsreglene.

Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven, årsregnskapsforskriften og norsk anbefaling for god regnskapsskikk. Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskapet med balanse en rettvise oversikt over bankens drift

RESULTAT ETTER SKATT



og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Tall i parentes er sammenligningstall for 2015, med mindre annet er oppgitt.

Fortsatt drift

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er avlagt under den forutsetningen.

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

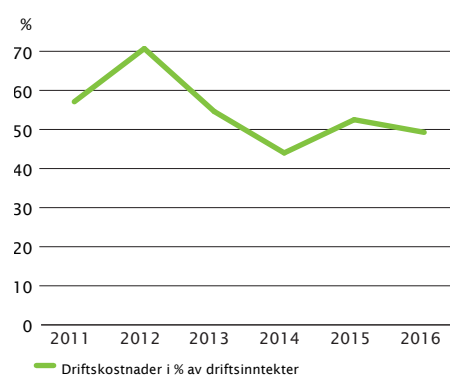
Resultatregnskap

Resultat før skatt

Bankens resultat før skatt utgjorde 75,7 millioner kroner (74,4 millioner kroner), og var 1,3 millioner kroner bedre enn resultatet for 2015.

Årets skattekostnad var 17,0 millioner kroner (19,3 millioner kroner) og resultatet etter skatt ble 58,7 millioner

LØNNSOMHET



kroner (55,1 millioner kroner). Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 11,0 prosent (11,3 prosent).

Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte i 2016 med 16,3 millioner kroner til 112,2 millioner kroner (95,9 millioner kroner). Rentenetto som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital økte fra 1,58 prosent til 1,80 prosent. Redusert pris på innskudd bidro til høyere rentenetto. Samt at økt utlånsvolum, innen både privat og næring, bidro til å kompensere for lavere utlånsrenter gjennom året.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble 13,6 millioner kroner (9,6 millioner kroner). Utdeling av kontantvederlag fra Visa Norge FLI utgjorde 4,7 millioner kroner. Samlet utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS var 0,6 millioner kroner lavere enn i 2015.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble 35,1 millioner kroner (38,8 millioner kroner), som er en nedgang på 3,7 millioner kroner fra året før. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 7,6 millioner kroner (7,4 millioner kroner), og økte med 0,2 millioner kroner. Press på rentemarginen i Eika Boligkreditt, ga reduserte provisjonsinntekter.

Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler ble en gevinst på 2,7 millioner kroner (tap på 2,2 millioner kroner). Renteporteføljen ga et positivt bidrag på 1,7 millioner kroner, mot et netto tap på 4,7 millioner kroner i 2015. Aksjer ga i 2015 en gevinst på 1,6 millioner kroner, men kun et marginalt bidrag i 2016.

Andre driftsinntekter er redusert med 4,1 millioner kroner og skyldes salg av bankbygg i 2015.

Banken bokførte en gevinst på 0,7 millioner kroner (0,4 millioner kroner) ved nedsalg av aksjer i Eika Boligkreditt AS i 2016.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 76,9 millioner kroner (72,9 millioner kroner) og er en økning på 4,0 millioner kroner i forhold til 2015. Økningen skyldtes i hovedsak økte IKT- og personalkostnader.

Bankens kostnad / inntektsforhold for 2016 ble styrket, og endte på 49,3 prosent. Tilsvarende forholdstall for 2015 var 52,5 prosent.

Tap på utlån

Tap på utlån utgjorde en kostnad på 4,1 millioner kroner, mot en inntekt på 8,1 millioner kroner i 2015. Kostnadsføring i år skyldes økning i nedskrivning på grupper av utlån med 5,8 millioner kroner, mens reduserte

nedskrivninger på individuelle utlån med 1,3 millioner kroner og en nettoinntekt på konstaterte tap på 0,3 millioner kroner bidro i positiv retning.

Balanse og likviditet

Kun de vesentligste balansepostene i bankens regnskap er kommentert.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde 6,7 milliarder kroner ved utgangen av året, og økte med 731 millioner kroner siste 12 måneder.

Utlån

Bankens brutto utlån i egne bøker per 31. desember 2016 var 5,7 milliarder kroner, en økning på 947 millioner kroner (20,1 prosent) de siste 12 månedene. Utlån til privatkunder beløp seg til 4,48 milliarder kroner (79,1 prosent) og næringslån var på 1,19 milliarder kroner (20,9 prosent).

Banken har avlastet egen balanse

for boliglån innenfor 60 prosent til Eika Boligkreditt (EBK).

Bankens brutto utlån i egne bøker inklusive lån i EBK, var 7,1 milliarder kroner per 31. desember 2016 (6,0 milliarder kroner). Dette tilsvarer en økning på 17,3 prosent siste 12 måneder. Ved utgangen av 2016 var 5,87 milliarder kroner (83,2 prosent) utlån til privatkunder og 1,19 milliarder kroner (16,8 prosent) næringslån. Lån til privatkunder er økt med 711 millioner kroner siste året. Næringslån er økt med 332 millioner kroner. Veksten kommer hovedsakelig innenfor eiendom og boligutvikling, som en følge av en betydelig aktivitet innenfor disse bransjene i bankens primærområde.

Misligholdte/tapsutsatte engasjementer

Per 31. desember 2016 utgjorde brutto misligholdte engasjementer over 90 dager 16,5 millioner kroner (16,3 millioner

kroner), tilsvarende 0,29 prosent (0,35 prosent) av brutto utlån i egen balanse.

Øvrige tapsutsatte engasjementer er engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt nedskrivninger. Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer ved utgangen av året var 14,2 millioner kroner (31,1 millioner kroner), tilsvarende 0,25 prosent (0,66 prosent) av brutto utlån i egen balanse. Banken har gode rutiner for oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjementer.

Nedskrivninger på grupper av utlån per 31. desember 2016 utgjorde 0,5 prosent (0,5 prosent) av samlet utlånsportefølje i egen bok. Banken har økt gruppenedskrivningene med 5,8 millioner kroner siste året. Grunnet sikkerhetsdekning innenfor 60 prosent og derav lav tapsrisiko er porteføljen i Eika Boligkreditt holdt utenfor ovennevnte beregninger.

Styret mener på ovennevnte bakgrunn at samlede foretatte nedskrivninger er dekkende for å reflektere tapene i utlånsporteføljen ved utløpet av 2016.

Innskudd

Innskudd fra kunder per 31. desember 2016 utgjorde 4,5 milliarder kroner, som er en økning på 211 millioner kroner fra samme tid i fjor. Som følge av stor vekst i utlån ble banken i 2016 i mindre grad innskuddsfinansiert. Innskuddsprosenten

var 90,2 prosent for ett år siden, mot 78,8 prosent ved årsskiftet.

Likviditet og obligasjoner

Banken har god likviditet. Likviditetsreservene er plassert i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner med til sammen netto 170 millioner kroner (253 millioner kroner). I tillegg består likviditetsreserven av sertifikater og obligasjoner på totalt 723 millioner kroner (880 millioner kroner). Banken har også en årlig rullerende oppgjørskreditt på 200 millioner kroner.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31. desember 2016 var på 105 (137), godt over krav på 80.

Finansiering

Banken har utstedt senior obligasjonslån for til sammen 850 millioner kroner i løpet av 2016. Netto forfalt volum utgjorde 368 millioner kroner, samt at banken kjøpte tilbake 104 millioner kroner av senior obligasjonslån som forfaller dels i første og i andre halvår i 2017. Vekst i utlån på egen bok er årsak til økning av senior obligasjonslån i løpet av året.

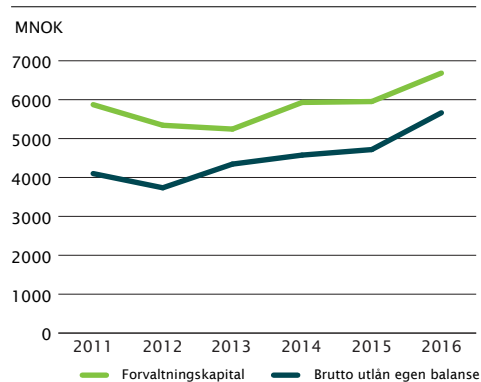
Garantier

Bankens garantivolum var ved årsskiftet 57 millioner kroner (53 millioner kroner), og er økt med 4 millioner kroner.

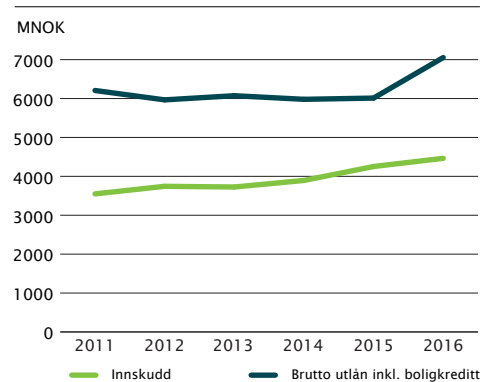
Finansielle derivater

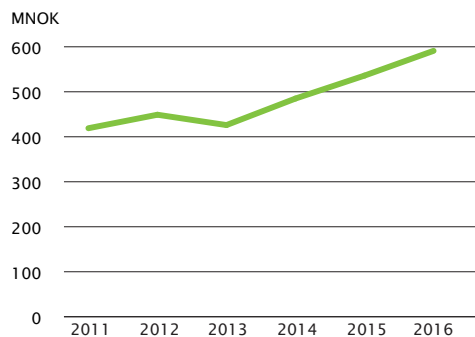
Nominelt beløp for finansielle derivater var 48 millioner kroner (52 millioner

FORVALTNINGSKAPITAL OG BRUTTO UTLÅN



BRUTTO UTLÅN INKL. BOLIGKREDITT OG INNSKUDD



SPAREBANKENS FOND

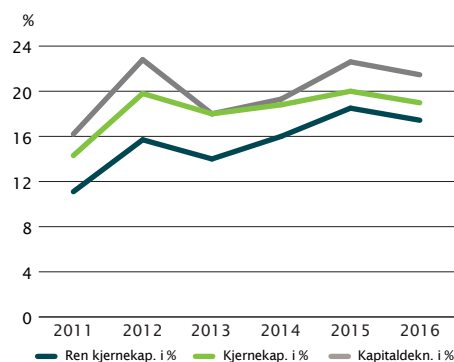
kroner) per 31.12.2016, og er redusert med 4 millioner kroner det siste året. Nedgangen skyldes forfall på derivater som var benyttet for å sikre fastrenteutlån, hvilket også er formålet med resterende volum.

Soliditet og finansiell risiko

Banken hadde ved utgangen av året en kapitaldekning på 21,5 prosent (22,6 prosent) og kjernekapitaldekning på 19,0 prosent (20,0 prosent). Ren kjernekapital utgjorde 17,4 prosent (18,5 prosent).

En sterk utlånsvekst økte kapitalbruken, mens et godt årsresultat for 2016 bidro til å opprettholde en god soliditet i banken. Investeringer i ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor, gir fradrag i bankens kapitaldekning etter gitte regler.

Overgangsbestemmelser i forbindelse med endringer i fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell

KAPITALDEKNING

sektor, medfører at 60 prosent av fradraget (40 prosent) trekkes fra i ren kjernekapital, mens resterende andel skal komme til fradrag med halvparten i kjernekapital og halvparten i tilleggskapital.

Styret har fastsatt mål for kapitaldekning på 18,0 prosent, kjernekapitaldekning på 16,0 prosent og for ren kjernekapital på 14,5 prosent. Alle målene er innfridd ved årsskiftet.

Banken er ikke involvert i noen rettstvister som vurderes å ha betydning for bankens soliditet eller lønnsomhet.

Det gjennomføres årlig en gjennomgang av bankens kapitaldekning gjennom en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). Utover dette vurderer styret soliditeten løpende.

Risikoeksponering

Bankens risikostrategi og risikorammer utgjør styrets overordnede retningslinjer for bankens risikotoleranse. Denne risikotoleransen skal defineres gjennom mål for ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital. De viktigste risikoområdene er definert som kredittrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko, strategisk- og forretningsrisiko og andre risikoformer.

Styret foretar løpende vurderinger av de ulike risikoforholdene knyttet til bankens virksomhet. Saker som omhandler risikostyring og internkontroll forberedes av revisjons- og risikoutvalget, som er et underutvalg av styret. Det er etablert egne prinsipper for behandling og oppfølging av risikoområder som er nedfelt i ulike policydokumenter. Målet er å sette rammer som bidrar til å begrense og styre de risikoer som følger av bankens virksomhet. Risikoeksponeringen skal til enhver tid være kjent og innenfor de rammene som er fastsatt av styret.

Risikostyringen skal sikre gjennomgående effektivitet og kvalitet i prosessene, støtte opp under bankens aktiviteter for å nå sine mål, og bidra til en stabil og god avkastning. Risikoeksponering og risikoutvikling følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse. Styret blir forelagt en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken eksponeres for.

Kredittrisiko

Lillestrøm Sparebank skal ha en lav til moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko ansees å være det vesentligste risikoområdet i bankens virksomhet, og er under kontinuerlig overvåking. Risikoen styres løpende i henhold til bankens kredittpolicy, kredittfullmakter, detaljerte håndbøker og rutiner for kredittgivning og ulike rapporterings- og oppfølgingskrav.

Overvåking av risiko i porteføljen skjer blant annet ved hjelp av bankens risikoklassifiseringssystem. Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen i banken. For alle vesentlige engasjementer skal det i henhold til bankens rutiner foreligge en skriftlig risikoklassifisering. Det benyttes standardiserte modeller for både personmarkedet og næringsmarkedet. Kriteriene som ligger til grunn for klassifiseringen er likevel forskjellige i de to segmentene.

Banken yter i liten grad lån uten sikkerhet, og majoriteten av lånene i privatmarkedet er i all hovedsak sikret med realverdier i form av boligeiendom i bankens nærrområde. Det aller meste av utlånene ligger innenfor 80 prosent av godkjent verdigrunnlag. 65 prosent av bankens samlede brutto utlån (inklusive utlån via Eika Boligkreditt) er til privatkunder i bankens primærrområde.

Styret anser kredittrisikoen i boliglånporteføljen for å være lav.

Banken låner primært ut kapital til næringslivet i bankens nærrområder. Styret har som målsetting at lån til næringsvirksomhet skal utgjøre maksimalt 25 prosent av bankens samlede utlån (inklusive lån i EBK). Ved utgangen av 2016 utgjorde næringslånene 16,8 prosent (14,2 prosent) (inklusive lån i EBK). Styret og ledelsen overvåker løpende bankens eksponering innenfor ulike bransjer, samt størrelsen på enkeltengasjementer. Det er fastsatt rammer for maksimal eksponering innenfor alle bransjer. Alle næringsengasjementer blir risikoklassifisert hver måned. Hovedtyngden av lånene innenfor næringssegmentet blir gitt mot sikkerhet i fast eiendom. Likevel vurderes næringslån å ha en høyere risiko enn privatlån.

Utviklingen i utlånporteføljen følges opp med blant annet misligholdsrapporter og risikorapporter. Tiltak og fokusområder vurderes løpende i kredittkomite i tråd med utviklingen i markedet, enkeltengasjement og porteføljer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som en følge

av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Bankens søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering dersom dette er forbundet med en akseptabel kostnad i forhold til kortsiktig finansiering.

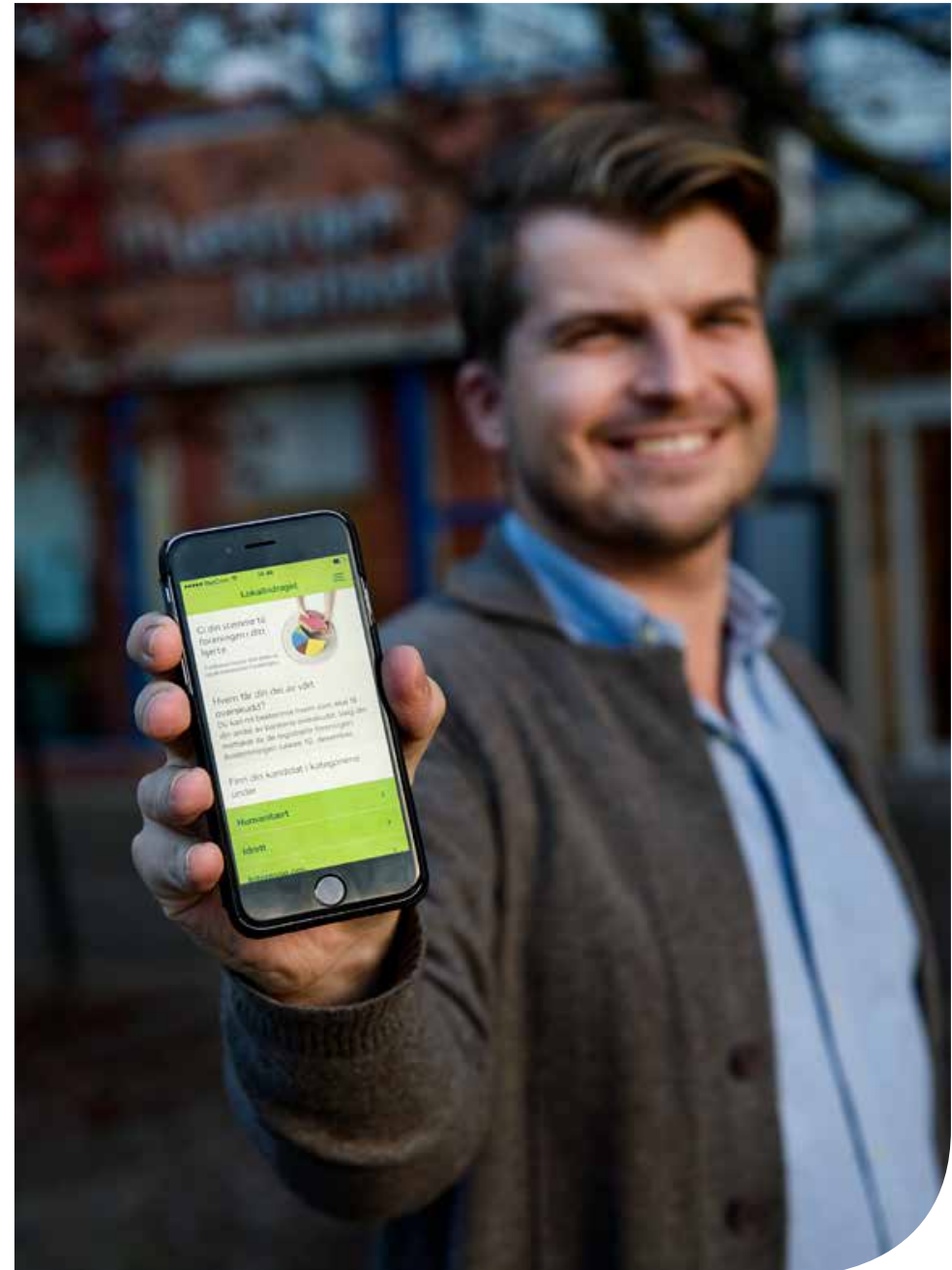
Videre er utviklingen i innskuddsdekning sentral for bankens avhengighet av pengemarkedet. Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån viser en nedgang fra 90,2 prosent ved utgangen av 2015 til 78,8 prosent ved utgangen av 2016.

Banken skal ha og har en lav risikoprofil når det gjelder likviditetsrisiko, og det er utarbeidet et system for styring og kontroll av risikoen. Styret godkjenner policyen for likviditetsrisiko, som oppdateres årlig, samt at stresstester og beredskapsplan benyttes som grunnlag i dette arbeidet. Styret mottar rapportering av likviditetsrisiko hvert kvartal.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsbaserte variabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Bankens markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter og rentepapirer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet





1



2



3



4



5



6

Bankens ledergruppe:

1 Martin Fagerli
leder forretningsutvikling
og -støtte

2 Tina Svensson Grønlund
leder daglig bank

3 Siri Berggreen
administrerende banksjef

4 Torunn Merete Holtet
leder økonomi og HR

5 Jo Sivert Martinsen
leder personmarked

6 Anne D. Wood
leder bedriftsmarked

investeringer i aksjer og obligasjoner. Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av styret. Banken har ikke rammer for å investere i aksjer utover strategiske aksjer som Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Administrasjonen rapporterer periodisk til styret bankens posisjoner i forhold til rammene. Banken har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger.

Det er styrets vurdering at bankens samlede markedsrisiko er lav.

Renterisiko

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld / egenkapital. Banken skal i henhold til vedtatt policy kun påta seg en begrenset renterisiko. Alle fastrenteprodukter av en vesentlig størrelse sikres derfor med rentebytteavtaler. All utstedt funding er flytende. Renterisiko blir løpende rapportert til styret, og renterisiko har gjennom året vært innenfor vedtatt rammeverk.

Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø

Lillestrøm Sparebank hadde ved årsskiftet 46 ansatte og 1 vikar og

sysselsatte i alt 46,7 årsverk gjennom året. Sammenlignet med 2015 er det en økning på 1,4 årsverk.

Med utgangspunkt i strengere regelverk og markedets økende krav til profesjonell rådgivning og høy servicegrad, er det et kontinuerlig fokus på å styrke de ansattes kompetanse. Mange av bankens ansatte har gjennomført autorisert finansiell rådgiver, godkjenning av forsikringsrådgivere, dagligbanksertifisering og/eller internsertifisering av bedriftsrådgiver. Kompetanseutviklingen i 2016 har blant annet bestått av sertifiseringer av ansatte. Flere ansatte er i et sertifiseringsløp og vil sertifiseres i løpet av 2017.

Sykefraværet i 2016 var på 5,3 prosent (7,4 prosent) av tilgjengelig arbeidstid, og er redusert siste året. Nivået var høyere enn ønsket, og enkelttilfeller av langvarig sykdom inngikk i sykefraværet. Banken deltar i inkluderende arbeidsliv (IA avtale). Bankens ansatte har helseforsikring som et av flere viktige tiltak for å bidra til redusert sykefravær.

Bankens ansatte har tilgang til eget treningsrom for egentrening. Årlig måling og gjennomgang av tiltak med hensikt å opprettholde høy medarbeitertilfredshet har hatt fokus i organisasjonen i 2016. De ansattes tillitsvalgte og ledelsen har jevnlig møter for å drøfte aktuelle saker. Samarbeidet har vært konstruktivt og godt, og har bidratt

positivt til driften i 2016. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt. Det har i 2016 ikke skjedd ulykker eller skader på arbeidsplassen.

Likestilling

Bankens generalforsamling består av seksten medlemmer, hvorav seks kvinner og ti menn. Bankens styre består av to kvinner og tre menn. Fire av seks i bankens ledergruppe er kvinner. Ved årsskiftet var det 29 kvinner og 17 menn ansatt i banken. Banken har fokus på å legge til rette for å gi begge kjønn like muligheter til kompetanseheving, lønn, utviklings- og avansmuligheter. Det gjennomsnittlige lønnsnivået innenfor sentrale stillingskategorier er lik uavhengig av kjønn. Det er styrets oppfatning at bankens personalforvaltning utøves innenfor rammen av intensjonene i likestillingsloven, og det foreligger derfor ingen konkrete tiltaksplaner for området.

Diskriminering

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. For arbeidstagere som har nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidet.

Eierstyring og selskapsledelse

Lillestrøm Sparebank er en selveiende institusjon der generalforsamlingen (tidligere kalt forstandskapet) er det øverste styrende organet. Valg av medlemmer til generalforsamlingen og styre skjer etter innstilling fra valgkomiteer representert av innskytere og ansatte. Generalforsamlingen består av seksten medlemmer. Tolv av medlemmene er valgt av de som har innskudd i banken (innskytervalgte). En av de innskytervalgte medlemmene representerer sparebankens samfunnsfunksjon. Fire medlemmer er ansatterepresentanter som er valgt av de ansatte i banken.

Generalforsamlingen skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av generalforsamlingen.

Bankens styre består av fire eksterne medlemmer i tillegg til en ansattvalgt. Styrets overordnede mål er å påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret vedtar bankens strategi og fastsetter etiske retningslinjer. Styret fastsetter videre planer og prognoser, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling og omgivelsene. Det er vedtatt egne instruksjoner for styret og administrerende banksjef.

Styret har et revisjons- og risikoutvalg, som er et underutvalg av styret og består av to eksterne styremedlemmer.

De skal virke som et saksforberedende arbeidsutvalg og støtte styret i utøvelsen av sitt ansvar for regnskapsrapportering, revisjon, internkontroll og den samlede risikostyringen. Hensikten er å øke kvaliteten på styrets arbeid innen disse områdene. Revisjons- og risikoutvalget skal også vurdere revisors uavhengighet. Det er vedtatt egen instruks for revisjons- og risikoutvalget.

Styret har et godtgjørelsesutvalg, som består av to eksterne styremedlemmer. Forskrift om godtgjørelsesordninger pålegger styret i ethvert foretak i finanssektoren å fastsette retningslinjer og rammer for en godtgjørelsesordning. Ordningen skal gjelde for hele foretaket, og skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll med foretakets risiko på lengre sikt. Banken har en felles bonusordning for alle fast ansatte, basert på et likt beløp per ansatt, som er innenfor unntaksbestemmelsen i Finanstilsynets rundskriv 15/2014. Det er vedtatt egen instruks for godtgjørelsesutvalget.

Administrerende banksjef leder banken sammen med fem ledere, som utgjør

lederguppen. Banken er organisert i fem avdelinger; dagligbank, økonomi og HR, forretningsutvikling og -støtte, personmarked og bedriftsmarked. For å sikre kvalitet, compliance og risikostyring har banken en risk manager og en rolle som fagansvarlig kreditt, som innehas av leder forretningsutvikling og -støtte, og begge rapporterer direkte til administrerende banksjef.

Samfunnsansvar

Banken har egen redegjørelse for samfunnsansvar som ligger tilgjengelig på bankens hjemmeside.

Ytre miljø

Bankens virksomhet har i begrenset grad en direkte påvirkning på det ytre miljø. Det er ikke iverksatt tiltak av betydelig omfang for å redusere miljøbelastningen.

Forsknings- og utviklingsarbeid

Banken har ingen pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Disponering av årets overskudd

Lillestrøm Sparebank har et årsoverskudd på kr. 58.737.000 som foreslås disponert slik;

Gaver	kr. 4.000.000
Overføres sparebankens fond	kr. 54.737.000

Utsiktene fremover

Utsiktene for 2017 preges av behersket optimisme i de fleste norske prognosemiljøer. Den økonomiske veksten antas å ta seg noe opp til tross for vedvarende svak utvikling i oljenæringene, men arbeidsledigheten vil holde seg om lag på dagens nivåer. Pris- og lønnsvekst antas å bli moderat. Likevel vil kredittveksten trolig fortsette å holde seg høy i husholdningssektoren, takket være fortsatt stigning i boligprisene i de fleste deler av landet. Det presiseres at det normalt er knyttet betydelig usikkerhet knyttet til alle vurderingene av fremtidige forhold.

Lavt rentenivå, sterk konkurranse, finansskatt og regulatoriske krav vil kunne gi fortsatt press på bankenes lønnsomhet i 2017.

Banken samarbeider med Eika Gruppen AS om utvikling av ny teknologi og produkter / systemer tilpasset endret kundeatferd.

Vi forventer økte kostnader for å følge utviklingen, og investeringene i ny teknologi skal bidra til effektivisering og økt grad av brukervennlige selvbetjente løsninger for kundene. Banken tilpasser seg løpende utviklingen, samtidig som vi har tro på å utvikle vår egen identitet ved å bygge kunderelasjoner ved hjelp av god behovsrettet rådgivning, kombinert med konkurransedyktige digitale løsninger.

Lillestrøm Sparebank befinner seg i et attraktivt markedsområde med vekst og ønsker å ta del i veksten. Som lokal sparebank vil vi i 2017 fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank på Romerike. I et godt lokalt markedsområde skal vi være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet.

LillestrømBanken – for deg og lokalmiljøet

Lillestrøm, 13. februar 2017
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



Bankens styre fra venstre: Mariann Ødegård, Kari Eian Krogstad, Endre Solvin-Witzø, Håkon Ferdinand Olsen, Siri Berggreen (Administrerende banksjef) og Jo Anders Moflag

Resultatregnskap

(Tall i 1.000)	Noter	2016	2015
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 643	2 676
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		164 775	184 800
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende inntekter		11 027	15 850
Andre renteinntekter og lignende inntekter		17	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter		177 463	203 327
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		483	475
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		35 758	71 844
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	15	20 047	25 975
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	16	5 979	6 342
Andre rentekostnader og lignende kostnader	10	2 951	2 789
Sum rentekostnader og lignende kostnader		65 219	107 425
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		112 244	95 901
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		13 596	9 633
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		13 596	9 633
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		743	673
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		34 356	38 093
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22	35 099	38 766
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		7 625	7 444
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		7 625	7 444
Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst / tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		1 703	-4 717
Netto verdiendring og gevinst / tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	9	36	1 602
Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle derivater		973	938
Sum netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		2 712	-2 177

(Tall i 1.000)	Noter	2016	2015
Andre driftsinntekter			
Andre driftsinntekter		0	4 087
Sum andre driftsinntekter		0	4 087
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn m.v.	17, 23	39 663	34 973
Administrasjonskostnader		20 847	21 111
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		60 509	56 084
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		154	157
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	12	154	157
Andre driftskostnader			
Andre driftskostnader	11, 12	16 224	16 651
Sum andre driftskostnader		16 224	16 651
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		4 138	-8 123
Sum tap på utlån, garantier m.v.	7	4 138	-8 123
Nedskrivning / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Gevinst / tap		721	421
Sum nedskr. / rev. av nedskr. og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	9	721	421
Resultat av ordinær drift før skatt		75 722	74 419
Skatt på ordinært resultat	18	16 985	19 347
Resultat for regnskapsåret		58 737	55 073
Overføringer og disponeringer			
Overført til sparebankens fond		54 737	51 073
Overført til gavefond og / eller gaver		4 000	4 000
Sum disponeringer		58 737	55 073

Balanse

Eiendeler

(Tall i 1.000)	Noter	31.12.2016	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker		62 078	64 949
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		142 918	188 387
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		142 918	188 387
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse- / drifts- og brukskreditter		459 061	403 059
Byggelån		36 871	43 228
Nedbetalingslån		5 167 382	4 270 451
Sum utlån før nedskrivninger på individuelle utlån og grupper av utlån		5 663 314	4 716 739
Nedskrivninger på individuelle utlån		-7 601	-8 930
Nedskrivninger på grupper av utlån		-27 100	-21 300
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3, 4, 5, 6, 7	5 628 614	4 686 509
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige		311 172	343 261
Utstedt av andre		412 013	536 967
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	8	723 185	880 228
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		109 904	112 794
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m.v.		4 488	4 428
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	9	114 393	117 222
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		763	498
Sum varige driftsmidler	12	763	498
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		337	185
Sum andre eiendeler		337	185
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		11 125	12 873
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	17	0	1 065
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		11 125	13 937
SUM EIENDELER		6 683 413	5 951 915

Gjeld og egenkapital

Lillestrøm, 13. februar 2017
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

(Tall i 1.000)	Noter	31.12.2016	31.12.2015
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjon uten avtalt løpetid		34 676	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		34 676	0
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		4 187 031	4 034 132
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		276 138	218 454
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	14	4 463 168	4 252 586
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld		1 450 347	1 099 510
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-104 000	-132 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 15	1 346 347	967 510
Annen gjeld			
Annen gjeld		82 480	34 873
Sum annen gjeld	18, 24	82 480	34 873
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	25	12 605	8 744
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	17	609	609
Utsatt skatt	18	2 558	1 361
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		3 166	1 970
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital		60 000	60 000
Annen ansvarlig lånekapital		90 000	90 000
Sum ansvarlig lånekapital	16, 19	150 000	150 000
SUM GJELD		6 092 443	5 415 682
EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		590 970	536 233
Sum opptjent egenkapital	19	590 970	536 233
SUM EGENKAPITAL		590 970	536 233
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		6 683 413	5 951 915
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser			
Garantier	2, 3, 4, 5, 7	57 107	52 675
Forpliktelser			
Finansielle derivater	13	47 943	52 175

Kontantstrøm- oppstilling

(Tall i 1.000)	2016	2015
Driftsaktiviteter		
Resultat av ordinær drift før skatt	75 722	74 419
Ordinære avskrivninger	154	157
Regnskapsmessig gevinst ved salg av anleggsmidler	0	-3 822
Endring i avsetning til tap på utlån og garantier + / -	4 471	-11 865
Underkurs ført som rentekostnad fra obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	653	485
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og aksjer	-3 432	1 756
Gaver	-4 000	-4 000
Skattekostnad	-16 985	-19 347
=Tilført fra årets drift	56 582	37 782
Endring i brutto utlån til kunder, økning - / nedgang +	-946 576	-141 257
Endring i innskudd fra kunder, økning + / nedgang -	210 583	358 920
Endring i øvrige fordringer og gjeld + / -	55 509	-1 107
A Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-623 902	254 338
Investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-419	168
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0	75 562
Netto innbetaling / utbetaling ved salg/kjøp av obligasjoner og sertifikater, økning -/nedgang +	158 745	-62 614
Netto innbetaling / utbetaling ved salg / kjøp av aksjer og andeler, økning - / nedgang +	4 559	13 725
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	162 885	26 842
Finansieringsaktiviteter		
Endring i innskudd fra banker, økning + / nedgang -	34 676	0
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	850 000	0
Utbetaling ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-368 000	-250 000
Utbetaling ved kjøp av egen obligasjonsgjeld	-104 000	-132 000
Innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	0	50 000
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital	0	-50 000
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	412 676	-382 000
A +B +C Netto endring likviditet i året + / -	-48 340	-100 820
+ Likviditetsbeholdning per 01.01.	253 336	354 156
= Likviditetsbeholdning per 31.12.	204 996	253 336

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

Noter til regnskapet

Innhold

Note 1: Generelle regnskapsprinsipper	29
Note 2: Garantier	30
Note 3: Næringsfordelte utlån, garantier, tap, mislighold og nedskrivninger	31
Note 4: Utlån og garantier fordelt på geografiske områder	31
Note 5: Utlån og garantier fordelt på risikoklasser	32
Note 6: Misligholdte engasjementer og engasjementer med nedskrivninger	32
Note 7: Tap på utlån	33
Note 8: Obligasjoner og sertifikater	33
Note 9: Aksjer og andeler	34
Note 10: Bankenes Sikringsfond	34
Note 11: Godtgjørelse til revisor	34
Note 12: Varige driftsmidler	35
Note 13: Finansielle derivater	35
Note 14: Rentesatser gjeldsposter	35
Note 15: Resultatføring av overkurs på utstedte obligasjoner	35
Note 16: Ansvarlig lånekapital	36
Note 17: Pensjonsforpliktelse	36
Note 18: Skatt	37
Note 19: Kapitaldekning og egenkapital	37
Note 20: Likviditetsrisiko	38
Note 21: Renterisiko	38
Note 22: Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	39
Note 23: Lønn, lån / sikkerhetsstillelser og ytelser til ledende personer m.m.	39
Note 24: Annen gjeld	39
Note 25: Påløpte kostnader	39

NOTE 1: GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Arsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende krav som stilles i lover og forskrifter for sparebanker i tillegg til god regnskapsskikk.

Hvor annet ikke er opplyst, er alle tall i hele 1.000 kroner.

Valuta

Banken kjøper og selger valuta i forbindelse med kjøp og salg av valuta til kunder. Inntekter og kostnader i valuta blir omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i valuta blir omregnet til norske kroner etter midtkursen ved utgangen av regnskapsåret.

Finansielle instrumenter – renteinstrumenter

Banken anvender ulike finansielle instrumenter som ikke inngår i balansen for å styre bankens renterisiko. Den type instrumenter er rentebytteavtaler (renteswapper). Slike instrumenter blir ved avtaleinngåelsen klassifisert som sikringsforretninger.

Markedsverdi på rentebytteavtalene er basert på indikativ gjennomsnittspris av kjøp og salg og forutsetter at bytteavtalen løper fram til forfall. Vurderingen er ment for evalueringsformål for det aktuelle tidspunkt og er ikke nødvendigvis sammenfallende med den verdi kontrakten ville hatt dersom denne hadde blitt omsatt i markedet på dette tidspunkt.

Finansielle instrumenter - verdipapirer

Finansielle instrumenter omfatter finansielle eiendels- og gjeldsposter i tillegg til finansielle derivater. Slike poster omfatter aksjer, aksjefond, egenkapitalbevis, sertifikater og obligasjoner. Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjon eller kunde om fastsettelse av rentevilkår og verdi av egenkapitalinstrumenter for helt bestemte fremtidige perioder.

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner defineres som omløpsmidler. Investeringer i sertifikater og obligasjoner klassifisert som omløpsmidler er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost

og virkelig verdi. Porteføljevurdering benyttes ikke for omløpsmidlene. Prisene som er lagt til grunn for bokført verdi avviker ikke vesentlig mot ligningskursene fastsatt av Verdipapirforetakenes Forbund.

Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Aksjer og fond bokføres enten som omløpsmiddel eller anleggsmiddel. Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning som er omløpsmidler, men ikke ansett som en del av en handelsportefølje, er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi i tråd med god regnskapsskikk. Porteføljevurdering benyttes ikke for omløpsmidlene. Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning som er klassifisert som anleggsmidler er i regnskapet vurdert til anskaffelseskost. Disse reguleres ikke for fortløpende kursendringer. I den grad verdifall ikke forventes å være forbigående vil disse verdipapirene likevel bli nedskrevet til virkelig verdi. Porteføljevurdering benyttes ikke for anleggsmidlene. Reversering av tidligere nedskrivninger skjer kun der grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utlån og garantier

Utlån bokføres til kost på etableringstidspunktet. Etableringsgebyret fra kundene overstiger ikke kostnadene forbundet med etablering av lån, og tas derfor til inntekt i etableringsåret.

Nedskrivning av lån foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall.

I resultatregnskapet består posten tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endringer i nedskrivninger på lån og avsetninger på garantier, samt inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Tap på utlån og garantier er basert på en gjennomgang av bankens utlåns- og garantiportefølje etter Finanstilsynets regler for verdsettelse av engasjementer. Bankens foretar ved utgangen av hvert kvartal en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte

engasjementer følges opp med løpende vurderinger.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller uordnet overtrekk oppstod. Misligholdte engasjementer under 90 dager, hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, foretatt utpanting, tatt utlegg eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres som tapsutsatt.

Konstaterte tap

Ved konkurs, akkord som er stadfestet, utleggsforretning som ikke har ført frem eller ved rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler føres i balansen under egen post i tråd med årsregnskapsforskriften. Slike eiendeler er verdsatt til det laveste av anskaffelseskost og realisasjonsverdi. Løpende verdiendringer bokføres som endring i tap over resultatregnskapet. Bankens har ingen overtatte eiendeler per 31.12.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Avskrivningene for året belastes årets driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid som driftsmiddelet har.

I de tilfeller den virkelige verdi av et varig driftsmiddel er vesentlig lavere enn den bokførte verdien, samt at denne verdiforringelsen ikke forventes å være forbigående, foretas det en nedskrivning til virkelig verdi på dette driftsmiddelet. Slike nedskrivninger fremkommer i resultatregnskapet under linje for nedskrivninger

/ reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler. Nedskrivningen reverseres i de tilfeller kriteriene for nedskrivning ikke lenger er tilstede. Reverseringen kan ikke medføre at driftsmiddelets verdi overgår den opprinnelige kostpris.

Virksomhetsområder – segmenter

Sparebanken vurderer sin virksomhet i banken som ett samlet virksomhetsområde. Styring av banken skjer også etter prinsipper som tilsier en enhetlig vurdering.

Utstedte sertifikater og obligasjoner

Utstedte sertifikater og obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med fradrag for underkurs, som kostnadsføres planmessig som en justering av løpende rentekostnader frem til forfall. Ved kjøp og salg av egne obligasjoner i annenhåndsmarkedet, behandles overkurs og underkurs på tilsvarende måte som ved emisjon av obligasjoner. Kjøp av egne obligasjoner føres mot de utstedte obligasjonene på gjeldssiden i balansen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i tråd med god regnskapskikk, NRS (F) om resultatskatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med 25 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene som finnes ved utgang av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

Skattekostnad

I resultatregnskapet omfattes både endring i utsatt skatt samt periodens betalbare skatt i posten skattekostnad. Ytterligere detaljer om skatt, se note 18.

Betalbar skatt fra skattepliktig netto inntekt og formue som beregnes ved ligningen hvert år.

Utsatt skatt knytter seg til periodisering av skatt på de inntekts- og kostnadspostene hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige. Utsatt skatt er fremtidig betalbar skatt på skatteøkende midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier.

Utsatt skattefordel er realiserbar fremtidig reduksjon

av betalbar skatt knyttet til skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Utsatt skatt i balansen defineres som skatt beregnet på netto skatteøkende midlertidige forskjeller etter utligning av skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel i balansen defineres som skatt beregnet på netto skattereduserende midlertidige forskjeller etter utligning av skatteøkende midlertidige forskjeller. Utsatt skattefordel er bare oppført som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig at banken i et overskuelig fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelene.

Resultatforskjeller - alle forskjeller mellom regnskaps- og skattemessig resultat deles i: Permanente resultatforskjeller: Ikke fradragsberettigede kostnader og skattefrie inntekter. Midlertidige resultatforskjeller: Forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Skal reserveres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

Netto utsatt skatt eller skattefordel beregnes på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

Pensjonskostnad og -forpliktelser

Banken følger IAS 19 for pensjonskostnader og -forpliktelser. Banken har innskuddsplaner for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen.

Ved innskuddsplaner betaler banken innskudd til et forsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

AFP-ordningen anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsordning

hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Periodisering – inntektsføring / kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som de opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader, i tråd med de generelle regnskapsprinsipper i regnskapsloven. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i bankens balanse. Opptjente ikke mottatte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden ved rapportering av kapitaldekningen.

Kontantstrømpstilling

Kontantstrømmer fra årets virksomhet er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder,

netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten som drives.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg inngår kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer i denne delen av oppstillingen.

Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld samt egenkapital.

Kontantstrømpstilling finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.

NOTE 2: GARANTIER

Garantier	2016	2015
Betalingsgarantier	13 753	14 458
Kontraktsgarantier	22 980	17 422
Lånegaranti - Eika Boligkreditt *)	16 539	16 587
Andre garantier	3 834	4 207
Sum garantier	57 107	52 675

*) Eika Boligkreditt AS (EBK) er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. EBK har en forvaltningskapital på omlag 96 milliarder kroner og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånportefølje. Lillestrøm Sparebank har garantiansvar for sin del av disse låneengasjementene som utgjør 1.391 MNOK per 31.12.2016.

Gjeldende garantibeløp overfor EBK er todelt og utgjør:

- Tapsgaranti - er ihht. garantiavtalen begrenset til 1 % av den til enhver tid samlede låneportefølje i Eika Boligkreditt formidlet av banken.
- Saksgaranti - gjelder for hele lånebeløpet, fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

EBK har ytterligere rett til å motregne eventuelle tap i bankenes provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Banken har per 31.12 følgende garantier til EBK:	2016	2015
Tapsgaranti	13 908	12 948
Saksgaranti	2 631	3 639
Sum	16 539	16 587

Eierbankene inngikk 10. mai 2012 en avtale med EBK om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen per 31.12.2016 er kr. 0.

Eika Boligkreditt (EBK) har som formål å sikre eierbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det er i januar 2015 inngått ny tilleggsavtale til distribusjonsavtalen med EBK. I denne tilleggsavtalen er det inntatt reguleringer som medfører at bankens nettorente, det vil si den pris banken betaler for finansiering gjennom EBK, påvirkes av markedsprisen for nye innlån i OMF-markedet, og om banken øker eller reduserer sin finansiering gjennom EBK. På den måten vil vilkårene som banken oppnår ved å finansiere seg i EBK påvirkes av bankens egen bruk av EBK, og i mindre eller liten grad påvirkes av øvrige bankers vekst eller reduksjon i finansiering i EBK. Banken er forpliktet til å opprettholde en samlet finansiering i EBK i henhold til den forfallsprofil som gjelder for bankens finansiering i EBK. Bankens finansiering i EBK er den samlede verdi av bankens

andel av låneporteføljen i EBK. Dersom den samlede verdi av bankens andel av låneporteføljen i EBK på noe tidspunkt faller under 75 prosent av bankens forpliktelse i tilleggsavtalen, er banken etter skriftlig varsel forpliktet til å betale til EBK nåverdien av foretakets beregnede kostnader for en tilsvarende innfrielse av foretakets innlån i markedet. Dersom bankenes samlede finansiering i EBK reduseres på en måte som medfører at EBK i løpet av et kalenderår må gjøre samlede tilbakekjøp av sine innlån i markedet tilsvarende 5 prosent eller mer av låneporteføljen, kan bankens plikt til å betale kostnader etter avtalen inntre ved avvik som er mindre enn nivået på 75 prosent av bankens forpliktelse. Krav overfor banken i henhold til avtalen, kan fra EBKs side motregnes i provisjonsbetaling fra EBK til banken.

NOTE 3: NÆRINGSFORDELTE UTLÅN, GARANTIER, TAP, MISLIGHOLD OG NEDSKRIVNINGER

	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede trekkrettigheter*		Maksimal eksponering for kredittrisiko**		Virkelig verdi	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Personkunder	4 478 378	3 863 329	21 164	21 390	173 146	180 061	4 655 688	4 050 855	4 461 377	3 849 405
Primærnæring	26 056	25 828	0	0	2 329	2 485	28 273	28 204	25 944	25 719
Industri	54 525	55 284	918	105	5 842	5 488	60 413	58 489	53 653	52 896
Bygg og anlegg	121 021	123 920	12 264	7 421	30 270	16 746	161 149	145 969	118 614	121 801
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	119 026	121 110	8 156	8 773	7 565	7 526	133 153	135 749	117 432	119 450
Tjenesteytende næring ellers	151 337	116 203	6 183	6 134	10 971	11 143	166 486	132 062	149 333	114 784
Omsetning og drift av fast eiendom	694 347	388 286	3 308	3 219	12 700	11 087	699 942	394 327	683 935	380 020
Transport / kommunikasjon	18 624	22 778	5 114	5 632	4 390	3 846	27 829	31 911	18 325	22 433
Totalt	5 663 314	4 716 739	57 107	52 675	247 213	238 383	5 932 934	4 977 566	5 628 614	4 686 509

* Ubenyttede trekkrettigheter vedrørende LittExtra-lån er trukket ut, da denne kreditten ikke kan disponeres av låntager.

** Det beløp som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på utlån per 31.12, uten å ta hensyn til eventuelle sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av utlån hensyntatt tapsnedskrivninger, garantier og ubenyttede trekkrettigheter.

	Misligholdte engasjementer		Øvrige tapsutsatte engasjementer		Individuell nedskrivning		Gruppenedskrivning	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Personkunder	16 358	14 404	9 226	5 169	4 201	3 924	12 800	10 000
Primærnæring	0	0	0	0	0	0	112	109
Industri	0	0	383	21 218	58	1 887	814	501
Bygg og anlegg	0	1 710	0	0	0	0	2 407	2 119
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	0	0	0	0	0	0	1 594	1 660
Tjenesteytende næring ellers	0	22	0	0	0	0	2 004	1 419
Omsetning og drift av fast eiendom	0	0	4 594	4 630	3 293	3 080	7 119	5 186
Transport / kommunikasjon	113	152	0	101	49	39	250	306
Totalt	16 470	16 287	14 204	31 118	7 601	8 930	27 100	21 300

NOTE 4: UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

	Brutto utlån		Garantier	
	2016	2015	2016	2015
Skedsmo	32,0 %	35,0 %	49,8 %	46,1 %
Akershus forøvrig	45,2 %	43,8 %	34,2 %	34,0 %
Oslo	21,0 %	18,6 %	12,1 %	12,7 %
Andre	1,8 %	2,5 %	3,9 %	7,3 %
Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %

NOTE 5: UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ RISIKOKLASSE

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probabilitet of default, PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder med kredittkategorisering risikoklassifiseres. For bedriftskunder oppdateres risikoklassen månedlig med interne og eksterne data. For privatkunder oppdateres risikoklassen med interne data månedlig, mens eksterne data oppdateres manuelt. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåking og rapportering på porteføljenivå. Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer. Tabellen under viser intervaller for de ulike risikoklassene:

Risikoklasse	Misligholdsansynlighet	
1	0,01-0,10	
2	Lav risiko	
3		0,10-0,25
4		0,25-0,50
5	Middels risiko	
6		0,50-0,75
7		0,75-1,25
8	1,25-2,00	
9	Høy risiko	
10		2,00-3,00
11	Misligholdt	
12	Tapsutsatt	

Bankens prising av utlån og garantier skal gjenspeile risikoen knyttet til engasjementet. Nye utlån og garantier skal prises individuelt, og engasjementets risikoklasse skal legges til grunn.

Fordeling på risikoklasse 2016**PERSONKUNDER:**

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	3 589 675	20 703	161 509	3 771 888	80,7 %	0
Middels risiko	686 566	461	10 807	697 834	14,9 %	0
Høy risiko	176 549	0	830	177 378	3,8 %	0
Misligholdt	16 319	0	0	16 319	0,3 %	-1 377
Tapsutsatt	9 226	0	0	9 226	0,2 %	-2 824
Uklassifisert	43	0	0	43	0,0 %	0
Totalt	4 478 378	21 164	173 146	4 672 689	100,0 %	-4 201

Forskjvninger mellom risikogrupper personkunder:

80,7 % av personkundemarkedet består av engasjementer med lav risiko, andelen har gått opp gjennom året. Andelen engasjementer med middels risiko er redusert fra 16,1 % til 14,9 %. Engasjementer med høy risiko og sum misligholdte eller tapsutsatte engasjement er på samme nivå som i fjor.

NÆRINGSKUNDER:

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	211 329	4 578	10 442	226 348	17,5 %	0
Middels risiko	846 811	24 393	52 310	923 515	71,3 %	0
Høy risiko	121 702	5 871	11 315	138 888	10,7 %	0
Misligholdt	113	0	0	113	0,0 %	-49
Tapsutsatt	4 977	0	0	4 977	0,4 %	-3 351
Uklassifisert	5	1 100	0	1 105	0,1 %	0
Totalt	1 184 936	35 942	74 067	1 294 946	100,0 %	-3 400

Forskjvninger mellom risikogrupper næringskunder:

Andelen engasjementer med lav risiko er redusert fra 24,0 % til 17,5 % i løpet av året. Andelen av engasjementer med middels risiko er økt fra 54,0 % til 71,3 %. Engasjementer med høy risiko er redusert fra 18,9 % til 10,7 % og misligholdte og tapsutsatte engasjement er redusert fra 3,0 % til 0,4 % siste år.

TOTAL PORTEFØLJE 2016:

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	3 801 004	25 281	171 951	3 998 236	67,0 %	0
Middels risiko	1 533 377	24 854	63 117	1 621 349	27,2 %	0
Høy risiko	298 251	5 871	12 145	316 266	5,3 %	0
Misligholdt	16 432	0	0	16 432	0,3 %	-1 426
Tapsutsatt	14 204	0	0	14 204	0,2 %	-6 175
Uklassifisert	48	1 100	0	1 148	0,0 %	0
Totalt	5 663 314	57 107	247 213	5 967 634	100,0 %	-7 601

TOTAL PORTEFØLJE 2015:

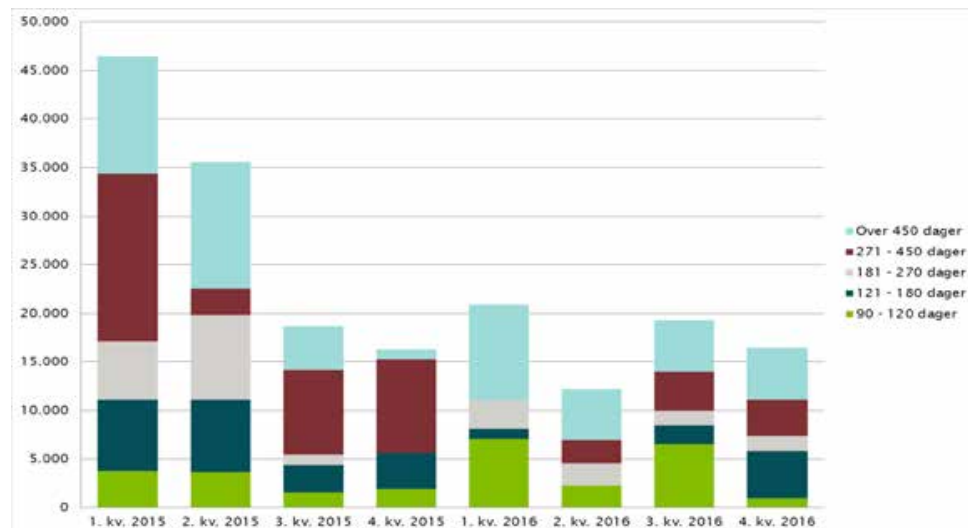
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	3 258 408	28 488	177 034	3 463 930	69,2 %	0
Middels risiko	1 101 002	14 903	47 684	1 163 589	23,2 %	0
Høy risiko	303 982	7 979	11 843	323 804	6,5 %	0
Misligholdt	16 137	150	0	16 287	0,3 %	-697
Tapsutsatt	30 179	55	884	31 118	0,6 %	-8 233
Uklassifisert	7 031	1 100	938	9 069	0,2 %	0
Totalt	4 716 739	52 675	238 383	5 007 796	100,0 %	-8 930

NOTE 6: MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER OG ENGASJEMENTER MED NEDSKRIVNINGER

Misligholdte engasjementer (over 90 dager)	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Brutto misligholdte engasjementer	16 470	16 287	54 145	49 376	47 529	47 941
Nedskrivning på misligholdte engasjementer	1 426	697	8 497	9 903	11 620	8 972
Netto misligholdte engasjementer	15 045	15 590	45 648	39 473	35 909	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 overtrett på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at kreditten ble overtrukket.

Diagrammet under viser brutto misligholdte engasjementer over 90 dager fordelt på løpetid



Øvrige tapsutsatte engasjementer	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt	14 204	31 118	51 701	49 847	116 570	174 021
Nedskrivning på ikke-misligholdte engasjementer	6 174	8 233	6 424	11 211	20 095	24 753
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt	8 030	22 885	45 277	38 636	96 475	149 269

Tapsutsatte engasjementer er engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt en nedskrivning.

NOTE 7: TAP PÅ UTLÅN

Nedskrivninger på individuelle utlån	2016	2015
Nedskrivninger på individuelle utlån per 01.01	8 930	14 921
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	55	7 201
Økte nedskrivninger i perioden	557	0
Nye nedskrivninger i perioden	229	7 043
Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden	-2 170	-20 235
Nedskrivninger på individuelle utlån per 31.12	7 601	8 930
Nedskrivninger på grupper av utlån		
Nedskrivninger på grupper av utlån per 01.01	21 300	27 174
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	5 800	-5 874
Nedskrivninger på grupper av utlån per 31.12	27 100	21 300

Spesifikasjon av periodens tapskostnader - utlån	2016	2015
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	5 800	-5 874
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-1 329	-5 991
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	55	7 201
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	189	293
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-577	-3 752
Periodens tapskostnader - utlån	4 138	-8 123

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivninger

Renter på nedskrevne engasjement	813	1 985
----------------------------------	-----	-------

NOTE 8: OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Beholdning etter debitorkategori	Risikovekt	Pålydende	Anskaff. kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Stat / statsgarantert (børsnotert)	0 %	40 000	39 912	39 912	39 934
Kommuner / fylke (børsnotert)	20 %	25 000	24 978	24 978	24 990
Kommuner / fylke (ikke børsnotert)	20 %	247 000	246 340	246 282	246 811
Obligasjoner med fortrinnsrett (børsnotert)	10 %	342 000	342 625	342 156	343 270
Banker / finansinstitusjoner (børsnotert)	20 % / 50 %	70 000	69 921	69 857	70 370
Sum børsnoterte obligasjoner og sertifikater *		477 000	477 436	476 903	478 562
Sum ikke børsnoterte obligasjoner og sertifikater		247 000	246 340	246 282	246 811
Sum obligasjoner og sertifikater		724 000	723 775	723 185	725 373

* Obligasjoner som er listet på Nordic ABM er oppgitt som børsnoterte obligasjoner.

Alle obligasjoner og sertifikater er bokført som omløpspapirer.

Gjennomsnittlig effektiv rente obligasjoner 1,50 %.

Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som faktiske renteinntekter over gjennomsnittlig bokførte verdier per månedsslutt gjennom året.

Alle obligasjoner er utstedt i NOK. Andel børsnoterte obligasjoner er 66 %.

Bankens beholdning av rentebærende papirer har en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 1,40 år. All forvaltning siste år er gjort med rentepapirer med en maks gjenværende løpetid på inntil 5 år, med unntak for obligasjoner med fortrinnsrett som kan ha en maks gjenværende løpetid på inntil 7 år. Beregnet endring i virkelig verdi på bankens rentepapirer ved et parallellt skifte i rentekurven og/ eller kredittmarginen (kredittspread) på 1 %-poeng utgjør 10,2 MNOK.

NOTE 9: AKSJER OG ANDELER

Spesifikasjon etter grupper	Andel	Anskaffelses-kost	Balansført verdi	Virkelig verdi
Omløpsportefølje	4 %	7 385	4 763	5 838
Anleggspartefølje	96 %	109 630	109 630	178 047
Sum aksjer og andeler	100 %	117 015	114 393	183 885

OMLØPSPORTEFØLJE

Aksjer og andeler	Org. nr.	Antall / andeler	Eierandel %	Anskaff. kost	Balansført verdi	Virkelig verdi**
Blue Bay Club AS	991 157 883	53 900	0,40 %	539	11	11
Aludariu Development AS	893 204 652	13 509	0,00 %	1 358	263	263
Dubai Development Property I AS	991 907 297	10 000	0,00 %	1 000	0	0
Norvestor V Alpha Feeder IS*	991 374 426	570 334	0,00 %	4 488	4 488	5 233
BankID Norge AS	913 851 080	150	0,30 %	0	0	330
Zenith Energy Ltd. (tidl. Canoe International Energy LTD)		24 952	0,00 %	0	0	0
Sum omløpsportefølje				7 385	4 763	5 838

* Lillestrøm Sparebank har en ytterligere innskuddsforpliktelse begrenset til EUR 64.879, og EUR 149.415 som kan tilbakekalles av tidligere utbetalt beløp.

** Der det ikke foreligger markedsverdi via megler, er verdjustert egenkapital i siste offentlig regnskap lagt til grunn for virkelig verdi.

Ingen aksjer er børsnoterte.

ANLEGGSPORTEFØLJE

Aksjer	Org. nr.	Antall / andeler	Eierandel %	Anskaffelses-kost	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eika-Gruppen AS	979 319 568	692 143	2,86 %	28 980	28 980	93 439*
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	18 580 114	2,01 %	77 438	77 438	81 123*
Skandinavisk Data Senter AS		5 792	0,00 %	2 606	2 606	2 564**
Visa Inc C-aksjer		919	0,00 %	414	414	634
Visa Inc A-aksjer		394	0,00 %	177	177	272
Spama AS	916 148 690	150	0,00 %	15	15	15**
Sum anleggspartefølje				109 630	109 630	178 047

* Virkelig verdi er basert på siste emisjonskurs eller sist tilgjengelige verddivurdering.

** Virkelig verdi er satt lik anskaffelseskost, evt. justert pga. valutakursendring. Dette er aksjer som ikke er løpende gjenstand for markedsvurdering.

Andel børsnoterte aksjer er 0,5 %.

Spesifisert beholdningsendring verdipapirer som er anleggsmiddel:	Aksjer
Inngående balanse 01.01.2016	112 122
Tilgang	1 774
Avgang	-4 267
Nedskrivning	0
Utgående balanse 31.12.2016	109 629

Gevinst / tap på anleggsmidler:	2016	2015
Lillestrøm 2020 AS	-50	0
Nets Holding AS	109	0
Eika Boligkreditt AS	661	421
Sum gevinst (+) / tap (-)	721	421

NOTE 10: BANKENES SIKRINGSFOND**Sikringsfondsavgift**

"Lov om sikringsordninger for banker, forsikringsselskapenes garantiordninger og offentlig administrasjon m.v. av finansinstitusjoner" pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 MNOK som en innskyter har på innskudd i en sparebank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

	2016	2015
Innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond	2 948	2 777

NOTE 11: GODTGJØRELSE TIL REVISOR

	2016	2015
Lovpålagt revisjon	346	505
Andre attestasjonstjenester	83	69
Skatterådgivning	71	87
Andre tjenester	35	0
Sum godtgjørelse til revisor	535	661

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

NOTE 12: VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner og inventar
Anskaffelseskost	22 011
Tilgang	419
Avgang	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger	21 668
Bokført verdi 31.12.2016	763
Ordinære avskrivninger	154

Banken benytter følgende lineære avskrivningssatser: 20 %

Banken inngikk i 2014 en leieavtale for bankens lokaler på Torvet 5 i Lillestrøm med en kontraktstid på 10 år, med en opsjon på 5 år + 5 år. Arets leiekostnad utgjør 3,14 MNOK.

NOTE 13: FINANSIELLE DERIVATER**Rentederivater**

Banken benytter finansielle derivater kun i sikringsøyemed, og all sikring er av typen verdisikring. Verdiendring av sikringsinstrument regnskapsføres i sin helhet ikke. Banken benytter seg av renterelaterte derivater som rentebytteavtaler (renteswapper), og det er avtaler om bytte av rentebetingelser (f.eks. fast mot flytende) for et avtalt beløp over en avtalt periode. Denne type derivat er benyttet for å redusere renterisikoen knyttet til fastrenteavtaler. Alle bytteavtaler har varighet tilsvarende objektet de sikrer. Renterisikoen til banken er begrenset, som følge av sikringene som foretas.

Markedsverdi på rentebytteavtalene er basert på indikativ gjennomsnittspris av kjøp og salg og forutsetter at bytteavtalen løper fram til forfall. Vurderingen er ment for evalueringsformål for det aktuelle tidspunkt og er ikke nødvendigvis sammenfallende med den verdi kontrakten ville hatt dersom denne hadde blitt omsatt i markedet på dette tidspunkt.

Sikringsforretninger	Nominelt beløp	Gj.snittlig nominelt beløp	Markedsverdi
Rentebytteavtaler	47 943	50 059	-1 862
Beregnet endring i virkelig verdi ved et parallelt skifte i rentekurven på 1 %-poeng			835
Nominelt beløp er summen av inngåtte kontrakters hovedstol i norske kroner.			

**NOTE 14: RENTESATSER GJELDSPOSTER**

Samtlige poster er i norske kroner. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig balanse for hver av gruppene.

	Gjennomsnittlig rentesats
Innskudd fra og gjeld til kunder	
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	0,75 %
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	1,62 %
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	
Senior obligasjonsgjeld	1,94 %

NOTE 15: RESULTATFØRING AV OVERKURS PÅ UTSTEDTE OBLIGASJONER

Netto overkurs på 347 TNOK for seks utstedte obligasjoner resultatføres planmessig hvert år fram til forfall. Inntekten resultatføres som en reduksjon av rentekostnaden på obligasjonene.

Utstedte obligasjoner	2016	2015
Obligasjonslån (pålydende)	1 346 000	968 000

Alle obligasjonslånene er notert på Nordic ABM.

NOTE 16: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2016	2015
Ansvarlig lånekapital	150 000	150 000

Ansvarlig obligasjonslån

Banken utstedte et ansvarlig obligasjonslån 27.03.2013 pålydende 40 MNOK. Lånet har en løpetid til 27.03.2023. Banken kan, etter samtykke fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innløse lånet etter 5 år til kurs 100 % (call). I tillegg inneholder avtalen et punkt om regulatorisk call, til kurs 100 % av pålydende. Rentesatsen på lånet per 31.12.2016 er 3,98 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 2,80 prosentpoeng, med første renteregulering 27.03.2017.

Ansvarlig obligasjonslån

Banken utstedte et ansvarlig obligasjonslån 10.03.2015 pålydende 50 MNOK. Lånet har en løpetid til 10.03.2025. Banken kan, etter forhåndsgodkjenning fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innløse samtlige av obligasjonene til 100 %, første gang 10.03.2020, og deretter kvartalsvis ved hver rentebetalingsdato. I tillegg inneholder avtalen et punkt om regulatorisk og skattemessig innløsningsrett, til en pris lik 100 % av pålydende pluss påløpte renter. Rentesatsen på lånet per 31.12.2016 er 3,29 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 2,15 prosentpoeng, med første renteregulering 10.03.2017.

Fondsobligasjon

Banken utstedte en evigvarende fondsobligasjon 10.07.2014 pålydende 60 MNOK. Banken kan, etter samtykke fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innfri lånet til kurs 100 % første gang 10.07.2019 (call) og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. Det foreligger også regulatorisk innløsningsrett (call). Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som kjernekapital, har banken rett til å innløse utestående obligasjoner til 100 % av pålydende pluss påløpte renter. Ved call skal samtlige utestående obligasjoner innløses. Rentesatsen på lånet per 31.12.2016 er 4,63 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 3,50 prosentpoeng, med første renteregulering 10.01.2017.

Det henvises til fullstendige avtaler på bankens hjemmeside, for ytterligere informasjon om hver av de ovennevnte obligasjonslånene.

NOTE 17: PENSJONSFORPLIKTELSE

Banken hadde per 31.12.2015 igjen 2 pensjonister i en kollektiv tjenestepensjonsordning. Denne avtalen ble avviklet per 1. november 2016 og netto midler ble kostnadsført.

Banken har en avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP). De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetaks- pensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetaling kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Premien for 2016 var 2,5 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere, til og med det året de fyller 61 år. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene.

Økonomiske forutsetninger:

Følgende forutsetninger er lagt til grunn:	2016	2015
Diskonteringsrente	0,00 %	2,50 %
Lønnsregulering	0,00 %	2,50 %
Regulering av løpende pensjoner	0,00 %	0,00 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	0,00 %	2,25 %
Forventet avkastning av pensjonsmidler	0,00 %	2,50 %

Periodens pensjonskostnad fremkommer slik:

Resultatregnskap	Sikret ordning	
	2016	2015
Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelse	0	56
Forventet avkastning av pensjonsmidler	0	-63
Avvikling pensjonsforpliktelse	79	0
Arbeidsgiveravgift	0	1
Netto pensjonskostnad	79	-6

Avstemming pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:

	Sikret ordning		Livrente DNB	
Balanse	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Estimert pensjonsforpliktelse				
inkl. forventet lønnsøkning	0	1 850	3 055	3 055
Estimert verdi av pensjonsmidler	0	-2 053	-2 522	-2 522
Estimatendringer	0	124	0	0
Estimert netto pensjonsforpliktelse	0	-79	533	533
Arbeidsgiveravgift på netto forpliktelse	0	0	75	75
Under / (over) finansiert pensjonsforpliktelse	0	-79	609	609

Tidligere adm. banksjef hadde avtale om å få utbetalt 9 årlig G fra han var 60 år til 67 år i forhold til hvor mange år han hadde hatt jobben etter fylte 47 år. Dette gir han en rett til å få utbetalt 4,85 G årlig fra fylte 60 år i 2017, beregnet til 3.055 TNOK. Dette er finansiert gjennom en innbetaling til en livrente hvor markedsverdien per 31.12.2016 er 2.522 TNOK, underdekningen på 609 TNOK fremkommer som forpliktelse i balansen.

Avtalen om innskuddspensjon er tegnet hos DNB Livsforsikring ASA og omfatter 46 ansatte. Innskuddsbetingelsene er 5 % av lønn mellom 1 G og 6 G, og 8 % av lønn mellom 6 G og 12 G. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Nåværende adm. banksjef har ingen avtale om førtidspensjon.

Andre pensjonskostnader	2016	2015
Innskuddspensjon og livrente	2 267	2 276
Kompensasjon ved overgang til innskuddspensjon	134	460
Sum	2 400	2 736

NOTE 18: SKATT

	2016	2015
Resultat før skattekostnad	75 722	74 419
Ikke fradragsberettigede kostnader	80	151
Ikke skattepliktig resultat fra verdipapirer	1 568	635
Ikke skattepliktig utbytte	-13 189	-9 633
Endring midlertidige forskjeller	-1 040	4 263
Skattepliktig inntekt	63 142	69 836
Inntektsskatt 25 % (27 % i 2015)	15 786	18 856
Formuesskatt	1 246	992
Sum betalbar skatt (inngår i balansen i Annen gjeld)	17 031	19 848
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	-1 243	423
Endring utsatt skatt	1 196	-923
Endring utsatt skattefordel	0	0
Årets skattekostnad	16 985	19 347

Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultat før skatt:

25 % skatt av resultat før skatt	18 931	20 093
25 % av permanente forskjeller	-2 885	-2 389
Endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats	0	-109
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	-306	758
Formuesskatt	1 246	992
Beregnet skattekostnad	16 985	19 347

Utsatt skatt eller skattefordel beregnes på grunnlag av de forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret. Det er beregnet utsatt skatt vedrørende forskjeller knyttet til:

	31.12.2016	31.12.2015
Negative forskjeller:		
Underfinansierte pensjonsforpliktelser	609	609
Avsetninger	0	0
Anleggsmidler	0	1 409
Aksjer og andre verdipapirer utenfor fritaksmetoden	905	7 485
Andre negative midlertidige forskjeller	0	667
Sum negative forskjeller	1 514	10 169
Positive forskjeller:		
Overfinansierte pensjonsordninger	0	80
Anleggsmidler	525	0
Gevinst- og tapskonto	10 835	15 105
Andre positive midlertidige forskjeller	384	429
Sum positive forskjeller	11 744	15 614
Balansført utsatt skattefordel	0	0
Balansført utsatt skatt	2 558	1 361

NOTE 19: KAPITALDEKNING OG EGENKAPITAL

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

	31.12.2016		31.12.2015	
Kjernekapital				
Sparebankens fond	590 970		536 233	
- Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0		-58	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-30 320		-23 381	
Sum ren kjernekapital	560 650	17,4 %	512 793	18,5 %
Fondsobligasjoner	60 000		60 000	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-10 107		-17 537	
Sum kjernekapital	610 543	19,0 %	555 256	20,0 %
Ansvarlig lånekapital	90 000		90 000	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-10 107		-17 537	
Sum ansvarlig kapital	690 436	21,5 %	627 719	22,6 %

Kapitalkrav per eksponeringskategori

Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4 349	4 883
Institusjoner	4 094	6 435
Foretak	19 676	6 987
Massemarked	0	0
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	182 956	156 531
Forfalte engasjementer	1 256	1 282
Høyrisiko-engasjementer	572	612
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 742	3 144
Egenkapitalposisjoner	4 728	4 293
Øvrige engasjementer 100 %	14 463	15 301
Sum kapitalkrav kredittrisiko	234 836	199 467
Kapitalkrav operasjonell risiko	22 493	22 326
- CVA tillegg	6	118
Sum kapitalkrav	257 335	221 912
Beregningsgrunnlag totalt	3 216 692	2 773 897

	Sparebankens fond
Endring i egenkapitalen i løpet av 2016;	
Egenkapital per 31.12.2015	536 233
Årsresultat	58 737
Gavedisponering overført til annen gjeld	-4 000
Egenkapital per 31.12.2016	590 970

Resultat etter skatt som % av forvaltningskapitalen er 0,88 % per 31.12.2016.

NOTE 20: LIKVIDITETSRISIKO**Likviditetsrisiko / restløpetid**

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering dersom dette er forbundet med en akseptabel kostnad i forhold til kortsiktig finansiering. Videre er utviklingen i innskuddsdekning sentral for bankens avhengighet av pengemarkedet. Likviditetskravene følges opp løpende gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene på balansen per 31.12.2016.

Poster i balansen	inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	57 742	0	0	0	0	4 336	62 078
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	142 918	0	0	0	0	0	142 918
Netto utlån til og fordringer på kunder	542 510	25 793	141 495	791 521	4 161 995	-34 701	5 628 613
Obligasjoner og sertifikater	0	54 949	221 781	446 455	0	0	723 185
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	126 618	126 618
Sum eiendeler	747 507	80 742	363 276	1 237 976	4 161 995	91 917	6 683 413
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	34 676	34 676
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	135 644	0	0	0	4 327 524	4 463 168
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	195 000	101 000	1 050 000	0	347	1 346 347
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	150 000	0	0	150 000
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	98 252	98 252
Egenkapital	0	0	0	0	0	590 970	590 970
Sum gjeld og egenkapital	0	330 644	101 000	1 200 000	0	5 017 093	6 683 413
Netto likviditetseksposering på balanseposter	747 507	-249 902	262 276	37 976	4 161 995	-4 925 176	

Kassekreditter og fleksilån er inkludert i intervallet inntil 1 mnd og byggelån i intervallet 1 - 3 mnd. Bankens ikke balanseførte derivater påvirker ikke likviditetseksposeringen. For nedbetalingslån er avdragene fordelt etter forfallsstruktur.

NOTE 21: RENTERISIKO**Renterisiko / gjenstående tid til avtalt / sannsynlig endring av rentebetingelser**

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld / egenkapital. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en lav risiko og risikoen har gjennom hele året vært innenfor de rammer styret har vedtatt. Renterisiko på beholdning av obligasjoner og sertifikater er behandlet under note 8, for finansielle derivater under note 13. Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse per 31.12.2016.

Poster i balansen	inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	57 742	0	0	0	0	4 336	62 078
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	142 918	0	0	0	0	0	142 918
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	5 612 577	1 408	49 329	0	-34 701	5 628 613
Obligasjoner og sertifikater	99 857	469 539	153 789	0	0	0	723 185
Ikke rentebærende eiendeler	0	0	0	0	0	126 618	126 618
Sum eiendeler	304 854	6 082 116	155 197	49 329	0	91 917	6 683 413
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	34 676	0	0	0	0	0	34 676
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	4 463 168	0	0	0	0	4 463 168
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250 000	1 096 000	0	0	0	347	1 346 347
Ansvarlig lånekapital	60 000	90 000	0	0	0	0	150 000
Ikke rentebærende gjeld	0	0	0	0	0	98 252	98 252
Egenkapital	0	0	0	0	0	590 970	590 970
Sum gjeld og egenkapital	310 000	5 649 168	0	0	0	689 569	6 683 413
Brutto renterisiko	-5 146	432 948	155 197	49 329	0	-597 652	
Ikke balanseførte renteswapavtaler	0	47 943	0	-47 943	0	0	
Netto renterisiko	-5 146	480 891	155 197	1 386	0	-597 652	

NOTE 22: SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRA BANKTJENESTER

Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2016	2015
Betalingsformidling	16 589	16 047
Kredittformidling Eika Boligkreditt	7 732	11 932
Kredittformidling øvrige	1 519	1 444
Forsikring	5 948	6 136
Sparing og plassering	2 034	2 025
Garanti	743	673
Øvrige inntekter	533	508
Sum inntekter	35 099	38 766

NOTE 23: LØNN, LÅN / SIKKERHETSSTILLELSER OG YTELSER TIL LEDENDE PERSONER M.M.

Lønnskostnader	2016	2015
Lønninger	31 158	27 265
Arbeidsgiveravgift	4 808	4 300
Finansskatt (av avsatt bonus og feriepenger)	223	0
Pensjonskostnader	2 400	2 736
Andre ytelser	1 073	672
Sum lønnskostnader	39 663	34 973

Banken har en skattetrekkgaranti i Strømmen Sparebank pålydende 3 MNOK.

Ytelser til ledende personer i 2016

Ledelsen	Lønn	Bonus	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad	Lån og garantier
Adm. banksjef	1 491	30	24	90	0
Leder økonomi og HR	1 014	30	24	70	0
Leder personmarked	961	30	45	65	3 235
Leder bedriftsmarked	1 166	30	26	96	363
Leder dagligbank	966	30	46	88	3 164
Leder forretningsutvikling og -støtte	950	30	47	64	3 035

Adm. banksjef har ingen avtale om etterlønn ved fratredelse eller særskilt avtale om vilkår for oppsigelse.

Styret	Honorar	Lån og garantier	Lønn	Bonus	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad
Styreleder	240	0				
Styrets nestleder	150	0				
Styremedlem	150	6 403				
Styremedlem	150	0				
Styremedlem (ansatt representant)	150	1 346	721	30	39	58
Styrets varamedlem (ansatt representant)	15	4 865	717	30	43	38

Revisjons- og risikoutvalget	Honorar	Lån og garantier
Leder	50	0
Medlem	40	0
Generalforsamlingen		
Leder	50	2 610
Øvrige medlemmer	0	22 205
Generalforsamlingens valgkomite		
Leder	20	3 321
Medlem	10	0
Medlem	10	2 644
Medlem	10	0
Medlem (ansatt representant)	10	558

Det er ikke utbetalt honorar til medlemmer i godtgjørelsesutvalget.

	2016	2015
Samlede lån gitt med ansattevilkår	91 346	80 168
Rentefordel utover normrenten for lån gitt med ansattevilkår	669	482

Lån til medlemmer av ledelsen er gitt på ordinære ansattevilkår og ordinære vilkår. Lån til styret eller medlemmer av andre valgte selskapsorganer er gitt på ordinære vilkår.

Alle fast ansatte i banken har i 2016 opptjent bonus på bakgrunn av felles bonusordning for 2016, og det er avsatt 1.218 TNOK for utbetaling i mars 2017. Totalkostnader inkludert arbeidsgiveravgift, feriepenger og finansskatt utgjør 1.625 TNOK. Medlemmer av styret, utover ansattes representanter, eller øvrige tillitsvalgte har ingen bonusordning.

Per 31.12.2016 hadde banken 46 ansatte og 1 vikar, og det utgjorde i gjennomsnitt 46,7 årsverk for året 2016.

NOTE 24: ANNEN GJELD

Spesifikasjon av annen gjeld	2016	2015
Påløpte skatter	17 033	19 848
Leverandørgjeld	1 030	2 234
Gaver	6 282	5 863
Offentlige avgifter	1 602	1 489
Betalingsformidling	56 533	5 440
Sum annen gjeld	82 480	34 873

NOTE 25: PÅLØPTE KOSTNADER

Spesifikasjon av påløpte kostnader	2016	2015
Påløpte rentekostnader	4 488	2 714
Påløpte kostnader	8 117	6 029
Sum påløpte kostnader	12 605	8 744

Uavhengig revisors beretning



Til generalforsamlingen i Lillestrøm Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Lillestrøm Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 58 737 tusen. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømsoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonspraksis i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisorsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig

PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org.no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Revisors beretning - 13. februar 2017 - Lillestrøm Sparebank

for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å gi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonspraksis i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonspraksis i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

(2)



Revisors beretning - 13. februar 2017 - Lillestrøm Sparebank

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo 13. februar 2017
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor

(3)



«Reasons to hang around» (2010)
av Irene Nordli.

Styrende organer

GENERALFORSAMLING

Leder

Per Erik Syvertsen

Nestleder

Björg Ruud

Innskytvalgte medlemmer

Jonny M. Løvaas

Erik Holsten

Erik Aasen

Wenche Rydland

Tore Olsen Pran

Trude Nordeng Rougnø

Anne Grethe Ruud Wirum

Arne H. Ramstad

Bjørn W. Lund

Tim Holmvik

Varamedlemmer

Hans Herman Gulbrandsen

Åge Fosberg

Håvard Bjerke

Morten Vollset

Ansattevalgte medlemmer

Walter L. Hansen

Jørgen Sigernes

Torunn Kinn

Anne Nikolaisen

Varamedlemmer

Tom Martinsen

Bente Løken

Generalforsamlingens valgkomite

Erik Aasen

Tore Olsen Pran

Anne Grethe Ruud Wirum

Erik Holsten

Anne Nikolaisen

Varamedlemmer

Bjørn Lund

Wenche Rydland

Torunn Kinn

STYRET

Leder

Endre Solvin-Witzø

Nestleder

Jo Anders Moflag

Medlemmer

Mariann Ødegård

Kari E. Krogstad

Håkon F. Olsen (ansattvalgt)

Varamedlemmer

Siv Hege Solheim

Morten Thorvaldsen

Atle Rognerud (ansattvalgt)



«Sagbladet» (2012)
av Liv Anne Lundberg og Kyrre Andersen



Torvet 5, Lillestrøm
Tlf: 63 80 42 00
Org.nr.: NO 937 885 911 MVA
post@lillestrombanken.no
www.lillestrombanken.no