



 lillestrøm
banken

Årsrapport 2015

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 snart 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 7,2 milliarder kroner, inklusive vår andel boligkreditt til forvaltning via Eika Boligkreditt.

LillestrømBankens primærmarked er Romerike og Enebakk. Vi har 18.644 kunder i person og bedrifts-markedet, fordelt på 16.278 personkunder og 2.366 næringskunder. Banken har kompetente medarbeidere, korte beslutningsveier og en sterk lokal forandring. Befolkningsveksten i vårt næringsområde er blant de sterkeste i landet. Vi har gode tjenester representert med mobilbank og SnapCash, samt den

tradisjonelle nettbanken. Evnen til å følge med i utviklingen av teknologibaserte tjenester blir stadig viktigere i et marked preget av økende konkurranse.

Banken etablerte i 2015, som den første banken i Norge, mulighet for kundene til å bestemme fordelingen av bankens overskudd til allmennyttige formål via mobilbanken. Kundene er bankens eier og det er av betydning for oss at kundene gjennom eierskapet, kan bidra til fordeling av gavene som går tilbake til lokalmiljøet.

LillestrømBanken har rendyrket virksomheten med solid, tradisjonell bankdrift og fremstår 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 2016

LillestrømBanken forventer offentliggjøring av regnskaper på følgende tidspunkter i 2016:

REGNSKAPSÅR 2015

4. kvartalsrapport 2015:	09.02.2016
Årsrapport 2015:	19.02.2016

REGNSKAPSÅR 2016

1. kvartalsrapport 2016	26.04.2016
2. kvartalsrapport 2016	09.08.2016
3. kvartalsrapport 2016	25.10.2016

Andre datoer:

Årsmøte Forstanderskap	18.02.2016
Valgmøte Forstanderskap	12.04.2016



Kjeller Flyplass: i 2016 er det 100 år siden Hærens Flyvemaskinfabrikk ble etablert på Kjeller.

Innhold

Sammendrag 2015	4
Hovedtall 2015	5
Leder - lokalbanken for deg og lokalmiljøet	6
Eika Alliansen - styrker lokalbankene	7
Hendelser i 2015	8
Lokalbidraget	9
Nøkkeltall	10
Langsiktig målilde	12
Årsberetning 2015	15
Resultatregnskap	24
Balanse	26
Kontantstrømpstilling	28
Noter	29
Revisors beretning	40
Kontrollkomiteens uttalelse	41
Styrende organer	42

Sammendrag 2015

4.976

Veksten i antall innbyggere på Romerike var 4.976 i løpet av de tre første kvartalene i 2015. Romerike har totalt 272.879 innbyggere ved utgangen av tredje kvartal 2015.

18.644

Banken har totalt 18.644 **kunder** fordelt på 16.278 privatkunder og 2.366 næringslivskunder.

1.386

Det ble i 2015 etablert 1.386 **nye foretak**. Alle nyetablerte fikk informasjon om LillestrømBanken via en startpakke.

2.173

Det ble registrert 2.173 **fullførte boliger** siste året på Romerike.

7.473

Det er ved utgangen av året 7.473 som har lastet ned vår **mobilbank**, en økning på 1.686 siste året. En dekning på 43,1 % PM og 33 % BM kunder.

6,0^{MILL.}

Banken bidro med 6 millioner kroner i **sponsing, gaver og stipend** i 2015.

5.506

Antall «likes» på **Facebook** ligger stabilt på dette nivået gjennom hele året.

76^{POENG}

Kundetilfredsheten blant våre kunder økte med 1 poeng og ligger nå på 76 poeng. Snittet i bransjen er på 73,3 poeng. Vårt langsiktige mål er å øke tilfredsheten.

Hovedtall 2015

74,4^{MILL.}

Banken leverer et godt resultat i 2015. **Resultat før skatt** er på 74,4 millioner kroner, mot et resultat før skatt på 87 millioner kroner i rekordåret 2014.

11,3%

Resultat etter skatt gir en god **egenkapitalavkastning** på 11,3 prosent, mot 15,2 prosent i 2014.

52,5%

Press på rentenetto bidrar til å svekke **kostnad / inntektsforholdet** til 52,5 prosent, mot 44,0 prosent i 2014.

18,5%

Ved utgangen av 2015 har banken en **ren kjernekapital** på 18,5 prosent, mot 16,0 prosent ved forrige årsskifte. Banken er meget godt kapitalisert.

536^{MILL.}

Sparebankens fond utgjør 536 millioner kroner ved utgangen av 2015, mot 485 millioner kroner ved utgangen av 2014.

4,3^{MRD.}

Ved utgangen av 2015 har banken **innskudd** på 4,3 milliarder kroner, mot 3,9 milliarder kroner ved utgangen av 2014. Høyeste nivå i bankens historie.

6,0^{MRD.}

Ved utgangen av 2015 har banken en **utlånsportefølje inkludert boligkreditt** på 6,0 milliarder kroner, en økning på 32 millioner kroner siste året.

7,2^{MRD.}

Ved utgangen av 2015 har banken en **forvaltningskapital inkludert boligkreditt** på 7,2 milliarder kroner, mot 7,3 milliarder kroner ved utgangen av 2014.



Leder

For deg og lokalmiljøet

LillestrømBanken leverer det tredje beste resultatet gjennom tidene, og er meget solid. Banken har gjennom året styrket lokal tilstedeværelse gjennom Lokalbidraget. En konkurransedyktig bank, med godt resultat, gir grunnlag for å skape trygghet og vekst – for deg og lokalmiljøet.

3 millioner kroner

I høst fordelte våre kunder 3 millioner kroner til lag og foreninger som søkte Lokalbidraget. Før var det forstanderskapet og administrasjonen som fordelte pengene. LillestrømBanken var først ute med å la kundene bestemme, gjennom mobilbanken. Hver eneste stemme ble til en bit av kaken.

Lokalbanken og gaveutdelinger

Som lokalbank er vi stolte av å kunne bidra til at 80 lag og foreninger i vår region får virkeliggjort sine drømmer

gjennom Lokalbidraget. LSK Ungdoms-avdelingen har en drøm om nytt klubbhus, og stakk av med den største potten på 254 878 kroner. Banken har alltid engasjert seg i det som skjer i lokalmiljøet. Enten det er som stolt sponsor, med stipend til unge talenter, gaver til lag og foreninger, eller kunst til byen. Lokalbidraget engasjerer også bankens kunder.

Konkurransedyktige betingelser

Lokalbidraget gir også ekstra gode betingelser til våre samarbeidspartnere, enten det er enkeltmedlemmer i den lokale foreningen vi sponser, eller arbeidstakere i den lokale virksomheten med bedrifts-avtale. Med våre konkurransedyktige produkter og tjenester har vi stor tro på at vi kan stimulere til et økt samfunnsbidrag og vekst for banken og lokalmiljøet. Konkurransedyktige banktjenester ligger til grunn for vår forretningsvirksomhet.

God rådgivning for deg

Banken har fokus på økt kompetanse, som autorisasjon og sertifisering av rådgivere. Vi er opptatt av å levere råd basert på høy kompetanse og god etisk standard. Dette er et viktig grunnlag for positive kundeopplevelser, gode leveranser og verdiskapning.

Alltid tilstede

LillestrømBanken har styrket sin posisjon som lokalbank. Om kundene er i bankens lokaler, fysisk eller digitalt, i idrettshallen eller ute i bedriften, så skal banken være der for deg. Vi velger å knytte tettere bånd der andre velger seg bort fra lokal tilstedeværelse. Vi ønsker å være tilstede når viktige økonomiske beslutninger tas. I 2016 vil vi være tilstedet med rådgivning på Skedsmokorset og Lørenskog. Vi ønsker å være en lokal medspiller for våre kunder.

Sterk vekst i bankens markedsområde

LillestrømBankens gode resultat legger et godt grunnlag for vekst i lokalmiljøet. Veksten vil komme, spesielt i Lillestrømregionen.

I 2015 var banken samarbeidspartner i prosjektet «Generasjon 2045». Den sterke folkeveksten i Oslo og Akershus gjør at Lillestrøm kan ha mer enn 100.000 innbyggere i 2045. En rapport etter prosjektet la vekt på følgende kriterier for vellykket vekst: verdiskapning, miljømessig bærekraft, det gode liv og samarbeid. Spørsmålet er; hva slags by ønsker vi å overlate til neste generasjon?

Inviterer til Lillestrømkonferanse

Vi som lokalbank ser at vi har en viktig rolle for å realisere denne verdiskapningen og bidra til en bærekraftig framtid. Derfor har vi tatt initiativ til en egen regional Lillestrømkonferanse, i samarbeid med Kunnskapsbyen Lillestrøm. Første konferanse går av stabelen 26. mai, på Lillestrøm Kultursenter. Målet er at vi sammen skal skape en felles begeistring for framtidens Lillestrømregion.

Takk!

Jeg vil til slutt benytte anledningen til å rette en stor takk til dyktige medarbeidere og tillitsvalgte i de formelle organene for den innsatsen de har nedlagt for banken i 2015. 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 2015. Vi håper vår tilstedeværelse har bidratt til at dere opplever vårt nye 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 Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, som sammen med 74 lokalbanker utgjør Eika Alliansen. Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner. LillestrømBanken har en eierandel på 2,86 prosent i Eika Gruppen AS og står for 7,2 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, med sin tilstedeværelse med 190 bankkontorer i 120 kommuner.

Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

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 skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene.

Komplett leverandør til lokalbankene

Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonalsert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Løsninger som ivaretar

lokalbankens nærhet til og omsorg for kunden – der kunden er.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

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 på disse områdene. 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 er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av lokalbanker og OBOS. LillestrømBanken har en eierandel på 2,29 prosent. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 77 milliarder og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånsportefølje. LillestrømBankens andel av forvaltningskapitalen i Eika Boligkreditt utgjør 1,3 milliarder kroner.



Hendelser i 2015

JAN

Aktiv Eiendomsmegling har offisiell åpning av nye lokaler på Torvet 5 i Lillestrøm, i tett samarbeid med banken.

Banken ble for 2. året på rad kåret til **8. beste totalbank** av Norsk Familieøkonomi.

FEB

Eika Kredittbank AS laget en **film om aktiv kundeomsorg** med Christine Koht i våre lokaler.

APR

Banken inngår samarbeid med Kunnskapsbyen Lillestrøm om etablering av **Business Lillestrøm**. Et kontor-fellesskap for nyetablerte og gründere åpnes på Torvet 5.

MAI

Etter gode prosesser, med dybdeintervjuer og fokusgrupper med våre kunder og andre samfunnsengasjerte personer, landes bankens **nye kundeløfte**; LillestrømBanken – for deg og lokalmiljøet.

JUN

LillestrømBanken **setter ned renten** mer enn Norges Bank, og får stor oppmerksomhet i media.

Det arrangeres Byfest i Lillestrøm for 18. året på rad, med banken som **fast hovedsponsor**.

Banken deler ut **6 stipend** a 25.000 kroner til unge, lokale talenter.

AUG

87 lag og foreninger fra hele Romerike søkte bankens **nye gaveinstitutt – Lokalbidraget**, på 3 millioner kronert.

SEP

Banken har utviklet en unik løsning, hvor det er kundene som fordeler bankens gavemidler via **avstemming i mobilbanken** - Lokalbidraget.

Banken inngår en **4 års sponsoravtale** med Skedsmo Fotballklubb.

DES

Utbetaling av 3 millioner kroner til 80 lokale lag og foreninger, som fikk **utbetalt sin andel** etter avstemmingsresultater.

Overskuddet på 20.000 kroner fra vår **årlige juleforestilling** «Jakten på juleskurken» på Lillestrøm Kultursenter, gikk til Barne- og ungdomsklinikken på Ahus.

Idrett	Sum
LSK Ungdomsavdelingen	254 878
Lillestrøm Håndballklubb	196 326
Fet Idrettslag	137 773
Skedsmo FK	110 218
Flisbyen Ballklubb	106 774
Lillestrøm Golfklubb	96 441
Rælingen Fotballklubb	92 996
Leirsund IL	61 998
Lillestrøm Toppåhåndball	61 998
Danseklubben 2Dance	48 220
Strandpromenaden Krokettklubb	48 220
Løvenstad FK	44 776
Rælingen Skiklubb Alpingruppa	34 443
Unique Danseklubb	34 443
Lillestrøm Tennisklubb	30 999
LSK Dans	30 999
NRC Tigers	30 999
Skedsmo Rideklubb	30 999
Dalen Idrettslag	27 555
Kunnskapsbyen ro- og padleklubb	27 555
Lillestrøm Starfighters	27 555
Romerike Friidrett	27 555
Danseklubben Studio1	24 110
Nero Alpin	24 110
Lillestrøm Innebandyklubb	20 666
Skedsmo Taekwondoklubb	20 666
Strømmen og Lillestrøm Skiklubb	20 666
Lillestrøm Turn & Idrettsf.	17 222
Blaker skytterlag	10 333
Lillestrøm Kampsportklubb	10 333
Lørenskog Bryteklubb	10 333
NMK Gardermoen	10 333
Romerike Fotballdommerlag	10 333
Østmarka Orienteringsklubb	10 333
Lillestrøm & omegn Bueskyttere	6 889
Ullensaker Rideklubb	6 889
Footgolf Norway Association	3 443

Humanitært	Sum
Livets Harde Skole	103 330
Hjelpende hender	99 885
Morgenstellet	89 552
Skedsmo Røde Kors	61 998
Mc mot mobbing	55 109
Mercy House	34 443
Lions Club Lillestrøm	30 999
Norsk Folkehjelp Lørenskog	27 555
Temakafe Skedsmo	20 666
Normisjon Lillestrøm	10 333
Lions Club Skedsmo	6 889
Norsk Folkehjelp Fetsund	3 444

Kultur	Sum
Skedsmo Bluesklubb	61 998
Lillestrøm Byorkester	51 665
Lillestrøm skolekorps	51 665
Rælingen skolekorps	41 332
Skedsmo Skolekorps	37 886
Skedsmo Amatørteater	27 555
Huseby Harvest	24 110
Lillestrøm Kultursenter	24 110
Lillestrøm Jazzklubb	20 666
Lillestrøm Musikkorps	20 666
St. Laurentiuskoret	20 666
Rælingen Sanglag	13 777
Strømmen og Skjetten Skolekorps	13 777
Lillestrøm Trekkspillklubb	10 333
Stranden skolemusikkorps	10 333
Lillestrøm Teaterselskab	6 889
Skedsmo Voices	6 889
Nittedal strykeorkester	3 444
Romerike Symfoniorkester	3 444
Skedsmo Janitsjarorkester	3 444

Interesseorganisasjoner	Sum
Dyrebesk Lillestrøm og omg	137 773
Ups Downs Romerike	27 555
NR Fibromyalgiforbund	20 666
Skedsmo pensjonistforening	13 777
Skedsmo Husflidslag	6 889
Syklistenes landsforening	6 889
Lillestrøm og Strømmen JFF	3 444
NEFU Akershus	3 444
NFS nedre Romerike og Follo	3 444
Norsk Scåferhund avd. Romerike	3 444
Selja 4H	3 444

Dette ble fordelingen av Lokalbidraget på 3 millioner kroner i 2015.



Nøkkeltall

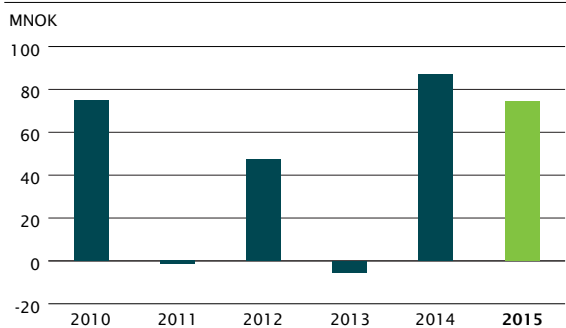
RESULTATREGNSKAP - TALL I MNOK

	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Netto renteinntekter	95,9	105,9	102,7	103,9	115,7	111,4
Sum netto driftsinntekter	42,9	49,1	50,0	32,8	37,0	44,4
Sum driftskostnader	72,9	68,2	83,3	96,6	87,2	73,5
Netto tap på utlån og garantier	-8,1	1,4	-2,6	0,4	26,6	3,4
Gevinst / tap anleggsverdipapirer inkl. kredittap på obligasjoner	0,4	1,6	-77,4	7,7	-40,2	-4,2
Resultat før skatt	74,4	87,0	-5,4	47,4	-1,4	74,7
Skatt	19,3	22,4	17,8	15,3	17,5	22,8
Resultat etter skatt	55,1	64,6	-23,2	32,1	-18,8	51,8

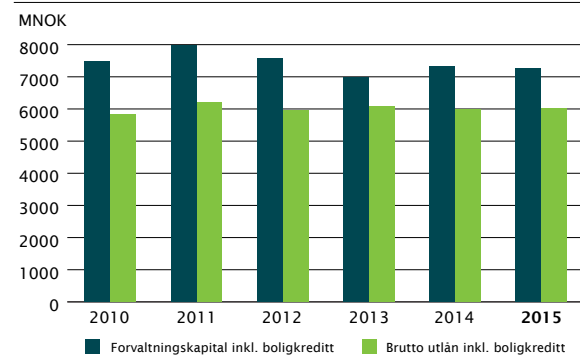
BALANSE (UTVALGTE POSTER) - TALL I MNOK

Forvaltningskapital inkl. boligkreditt	7 247	7 334	6 972	7 572	7 979	7 471
Forvaltningskapital	5 952	5 929	5 244	5 342	5 872	5 703
Gj.sn. forvaltningskapital gjennom 12 mnd.	6 082	5 719	5 286	5 694	5 858	5 833
Brutto utlån egen balanse	4 717	4 575	4 344	3 735	4 100	4 074
Utlån i boligkreditt	1 295	1 405	1 729	2 231	2 107	1 768
Brutto utlån inkl. boligkreditt	6 012	5 980	6 073	5 966	6 207	5 842
Innskudd	4 253	3 894	3 726	3 744	3 549	3 320
Sparebankens fond	536	485	426	449	419	438

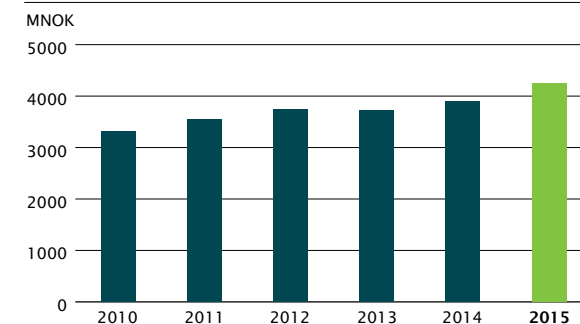
RESULTAT FØR SKATT



FORVALTNINGSKAPITAL INKL. BOLIGKREDITT



INNSKUDD



LØNNSOMHET

	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Netto renteinntekt i % av gj.sn. forvaltning	1,58 %	1,85 %	1,94 %	1,82 %	1,98 %	1,91 %
Resultat etter skatt i % av forvaltningskapital	0,93 %	1,09 %	-0,44 %	0,60 %	-0,32 %	0,91 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter	52,5 %	44,0 %	54,6 %	70,7 %	57,1 %	47,2 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån	-0,17 %	0,03 %	-0,06 %	0,01 %	0,65 %	0,08 %
Egenkapitalavkastning før skatt	15,3 %	20,4 %	-1,2 %	11,3 %	-0,3 %	19,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,3 %	15,2 %	-5,2 %	7,7 %	-4,3 %	13,3 %

VEKST / FINANSIERING

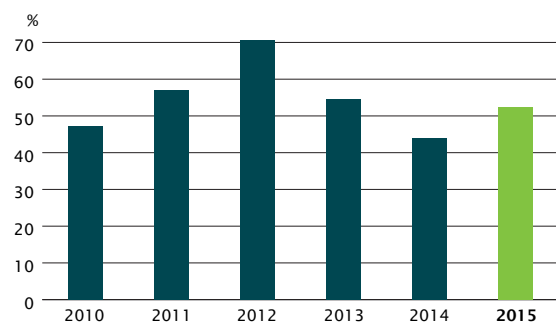
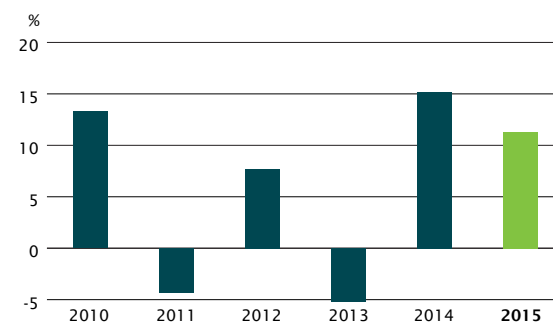
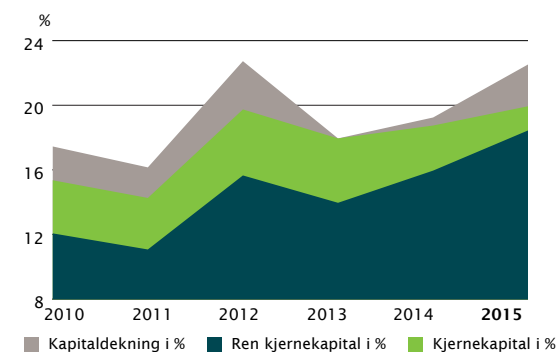
Utlånsvekst egen balanse	3,1 %	5,3 %	16,3 %	-8,9 %	0,6 %	-4,0 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt	0,5 %	-1,5 %	1,8 %	-3,9 %	6,2 %	5,1 %
Andel boligkreditt av brutto utlån inkl. boligkreditt	21,5 %	23,5 %	28,5 %	37,4 %	33,9 %	30,3 %
Innskuddsvekst	9,2 %	4,5 %	-0,5 %	5,5 %	6,9 %	6,7 %
Innskuddsdekning	90,2 %	85,1 %	85,8 %	100,2 %	86,5 %	81,5 %
Innskuddsdekning justert for boligkreditt	70,7 %	65,1 %	61,4 %	62,8 %	57,2 %	56,8 %

KREDITTKVALITET

Næringslån i % av brutto utlån egen balanse	18,1 %	21,9 %	26,1 %	36,2 %	36,3 %	27,5 %
Misligholdte engasjementer (90 dager) i % av brutto utlån egen balanse	0,35 %	1,18 %	1,14 %	1,27 %	1,17 %	1,58 %
Tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån egen balanse	0,66 %	1,13 %	1,15 %	3,12 %	4,24 %	0,79 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån egen balanse	0,64 %	0,92 %	1,02 %	1,38 %	1,32 %	0,84 %

SOLIDITET

Egenkapital i % av forvaltningskapital	9,0 %	8,2 %	8,1 %	8,4 %	7,1 %	7,7 %
Ren kjernekapital i %	18,5 %	16,0 %	14,0 %	15,7 %	11,1 %	12,1 %
Kjernekapital i %	20,0 %	18,8 %	18,0 %	19,8 %	14,3 %	15,4 %
Kapitaldekning i %	22,6 %	19,3 %	18,0 %	22,8 %	16,2 %	17,5 %

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. Vi har fokus på å inneha nødvendige sertifiseringer og digital kompetanse. 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 selvbetjeningstjenester. Gjennom Eika Gruppen er vi sikret et profesjonalsert prosjekt- og utviklingsmiljø. 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 for 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 2016 fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank for Romerike. I et godt markedsområde skal vi være banken for deg og 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 kompetansemiljø som sikrer god rådgivning av kunders økonomi. Det vil være naturlig å samarbeide med f.eks. revisor, regnskapsførere, advokater og meglere. Banken skal bidra til prosjekter som er innovative og skaper næringsutvikling lokalt.

LillestrømBanken – for deg og lokalmiljøet





Innhold

Bankens virksomhet	15
Vekst på Romerike	15
Markedsforhold	15
Redegjørelse for årsregnskapet	15
Fortsatt drift	16
Resultatregnskap	16
Resultat før skatt	16
Driftsinntekter	16
Driftskostnader	16
Tap på utlån	16
Balanse og likviditet	16
Forvaltningskapital	16
Utlån	16
Misligholdte / tapsutsatte engasjementer	17
Innskudd	17
Likviditet og obligasjoner	17
Finansiering og ansvarlig lånekapital	17
Garantier	17
Finansielle derivater	17
Soliditet og finansiell risiko	17
Risikoeksponering	18
Kredittrisiko	18
Likviditetsrisiko	19
Markedsrisiko	19
Renterisiko	19
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 2015

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 42 ansatte ved sitt kontor i Lillestrøm og har ingen filialer.

Forvaltningskapitalen er på 6,0 milliarder kroner, og ytterligere 1,3 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 2015, med fødselsoverskudd, netto tilflytting, økt boligbygging og høy etableringstakt for nyetablerte foretak. Per utløpet av 3. kvartal hadde de 13 kommunene på Romerike 272.879 innbyggere. Netto vekst i befolkning og antall foretak gir et økt marked for banktjenester. Boligprisene på

Nedre Romerike steg tilsvarende som på landsbasis med 7,2 prosent.

Markedsforhold

For norsk økonomi ble 2015 et overgangsår fra oljerikdom til omstilling. Oljeprisen falt, som startet høsten 2014, tiltok i styrke mot slutten av 2015. Foreløpige anslag fra Norges Bank viser at veksten i Fastlands-BNP for året ble 1,4 prosent, hvilket er det laveste vekstnivået siden finanskrisen.

Norges Bank holdt en ekspansiv pengepolitikk og fortsatte å kutte styringsrenten med 0,25 prosentpoeng to ganger gjennom året, til rekordlave 0,75 prosent. I løpet av fjoråret steg Oslo Børs med 5,3 prosent, godt hjulpet av rentefallet.

Kronekursen svekket seg i gjennomsnitt med 8,0 prosent gjennom året, en svekkelse som trakk opp importprisene. Målt ved konsumprisindeksen er inflasjonen nær inflasjonsmålet til Norges Bank på 2,5 prosent. Norges Bank ventet ved sitt siste rentemøte i desember at årslønnsveksten ville ende på 2,7 prosent.

Ifølge SSB var det per 3. kvartal 2015 127.000 arbeidsledige, tilsvarende 4,6 prosent. Antall sysselsatte økte med

20.000 fra 3. kvartal 2014, til samme kvartal i 2015.

Gjeldsutviklingen for husholdningene holdt seg relativt stabil gjennom 2015, med en tolv månedersvekst på mellom 6,0-6,5 prosent. Veksten er høyere enn veksten i disponibel inntekt, og husholdningenes gjeldsbelastning har økt ytterligere.

Boligprisene steg med 7,2 prosent det siste året, ifølge prisindeksen som Eiendom Norge utarbeider. Størst økning var det i hovedstadsområdet, og Vestlandet skiller seg negativt ut.

Ved utgangen av året var det usikkerhet knyttet til den videre utvikling for norsk økonomi. Fortsatt er behovet for omstilling fra olje- til andre konkurransekraftige næringer stort. Et nytt moment er flyktningkrisen, hvor det i 2015 kom 30.000 flyktninger til Norge, og UDI venter om lag det dobbelte i 2016.

Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven, årsregnskapsforskriften og norsk anbefaling for god regnskaps-skikk. Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskapet med balanse en

rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Tall i parentes er sammenligningstall for 2014, 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 74,4 millioner kroner (87,0 millioner kroner), og var 12,6 millioner kroner svakere enn resultatet for rekordåret 2014.

Årets skattekostnad var 19,3 millioner

kroner (22,4 millioner kroner) og resultatet etter skatt ble 55,1 millioner kroner (64,6 millioner kroner). Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 11,3 prosent (15,2 prosent).

Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter falt i 2015 med 10,0 millioner kroner til 95,9 millioner kroner (105,9 millioner kroner). Rentenetto som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital falt fra 1,85 prosent til 1,58 prosent. Sterk konkurranse om utlån, vridning fra næringslån til privatlån og lavt rentenivå bidro til press på marginen.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble 9,6 millioner kroner (6,6 millioner kroner). Økning i utbytte fra Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS med 3,9 millioner kroner ga et godt bidrag til årets resultat.

Provisjonsinntekter og inntekter fra

banktjenester ble 38,8 millioner kroner (43,7 millioner kroner), som er en nedgang på 4,9 millioner kroner fra året før. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 7,4 millioner kroner (7,2 millioner kroner), og økte med 0,3 millioner kroner. Lavere utlånsvolum i Eika Boligkreditt og press på rentemarginen, ga reduserte provisjonsinntekter.

Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler ble netto et tap på 2,2 millioner kroner (gevinst på 3,2 millioner kroner). Som følge av kraftig spreadutgang ga rentepapirer et netto tap på 4,7 millioner kroner, mens realisasjon av aksjer ga en gevinst på 1,6 millioner kroner, som bidro positivt.

Banken solgte eget bygg, med virkning fra 01.01.2015, og bokførte en gevinst på 3,8 millioner kroner under andre driftsinntekter. I 2014 hadde banken leieinntekter på 2,9 millioner kroner.

Banken bokførte en gevinst på 0,4 millioner kroner ved nedsalg av aksjer i Eika Boligkreditt AS. I 2014 ga salg av anleggsaksjene i Nets Holding AS en gevinst på 1,6 millioner kroner.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 72,9 millioner kroner (68,2 millioner kroner) og er en økning på 4,7 millioner kroner i forhold til 2014. En stor andel utgjorde økte IKT-kostnader. Årlig husleie i 2015

var 3,1 millioner kroner, som ikke ble belastet tilsvarende i 2014.

Bankens kostnad / inntektsforhold for 2015 ble svekket, og endte på 52,5 prosent. Tilsvarende forholdstall for 2014 var 44,4 prosent.

Tap på utlån

Tap på utlån utgjorde en inntekt på 8,1 millioner kroner, mot en kostnad på 1,4 millioner kroner i 2014. Inntektsføring i år skyldes tilbakeføring av 5,9 millioner kroner i nedskrivning på grupper av utlån og 6,0 millioner kroner i nedskrivning på individuelle utlån, samt en kostnad på netto konstaterte tap på 3,7 millioner kroner.

Balanse og likviditet

Kun de vesentligste balansepostene i bankens regnskap er kommentert.

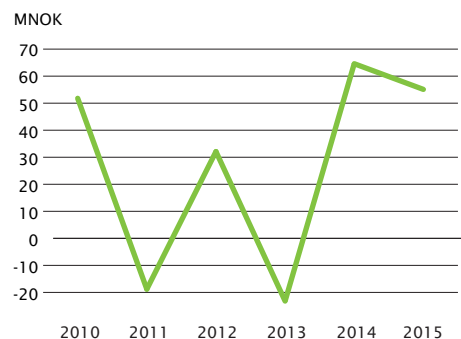
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde 6,0 milliarder kroner ved utgangen av året, og økte med 23 millioner kroner siste 12 måneder.

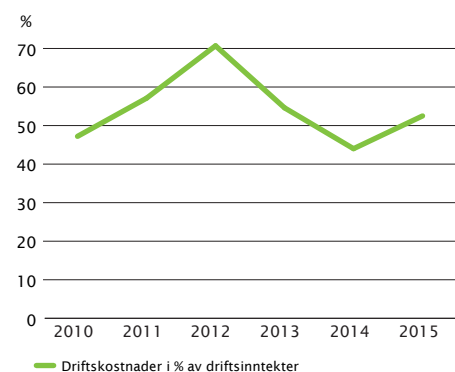
Utlån

Bankens brutto utlån i egne bøker per 31. desember 2015 var 4,7 milliarder kroner, en økning på 141 millioner kroner (3,1 prosent) de siste 12 månedene. Utlån til privat sektor beløp seg til 3,86 milliarder kroner (81,9 prosent) og næringslån var på 0,85 milliarder kroner (18,1 prosent).

RESULTAT ETTER SKATT



LØNNSOMHET



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 6,0 milliarder kroner per 31. desember 2015 (6,0 milliarder kroner). Dette tilsvarer en økning på 0,5 prosent siste 12 måneder. Ved utgangen av 2015 var 5,16 milliarder kroner (85,8 prosent) utlån til privatkunder og 0,85 milliarder kroner (14,2 prosent) næringslån. Lån til privatkunder er økt med 182 millioner kroner siste året. Næringslån er tilsvarende redusert med 150 millioner kroner, som følge av strammere kredittpraksis, ordinære innfrielser og sterk konkurranse om lokale næringskunder.

Misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Per 31. desember 2015 utgjorde brutto misligholdte engasjementer over 90 dager 16,3 millioner kroner (54,1 millioner

kroner), tilsvarende 0,35 prosent (1,18 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 31,1 millioner kroner (51,7 millioner kroner), tilsvarende 0,66 prosent (1,13 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 2015 utgjør 0,5 prosent (0,6 prosent) av samlet utlånsportefølje i egen bok. Banken har redusert gruppe-nedskrivningene med 5,9 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 2015.

Innskudd

Innskudd fra kunder per 31. desember 2015 utgjorde 4,3 milliarder kroner, som er en økning på 359 millioner kroner fra samme tid i fjor. Som følge av stor vekst i innskudd ble banken i 2015 i større grad innskuddsfinansiert. Innskuddsprosenten var 90,2 prosent, mot 85,1 prosent for ett år siden.

Likviditet og obligasjoner

Banken har god likviditet. Likviditetsreservene er plassert i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner med til sammen 253 millioner kroner (354 millioner kroner). I tillegg består likviditetsreserven av sertifikater og obligasjoner på totalt 880 millioner kroner (822 millioner kroner). Banken har også en årlig rullerende oppgjørskreditt på 250 millioner kroner.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31. desember 2015 var på 137 (183), godt over krav på 60.

Finansiering og ansvarlig lånekapital

Banken har ikke utstedt senior obligasjonslån i løpet av 2015. Forfalt volum på 250 millioner kroner ble innfridd i sin helhet, samt at banken har kjøpt tilbake totalt 132 millioner kroner av senior obligasjonslån som forfaller dels i første og i andre halvår i 2016. Store likviditetsreserver og vekst i innskudd er

årsak til reduksjon i senior obligasjonslån.

I første kvartal 2015 innfridde banken et fondsobligasjonslån på 50 millioner kroner, og samtidig utstedte et ansvarlig lån på 50 millioner kroner med fem års løpetid.

Garantier

Bankens garantivolum var ved årsskiftet 53 millioner kroner (126 millioner kroner), og er redusert med 73 millioner kroner. Endring i garantiavtale til Eika Boligkreditt, samt redusert utlånsvolum i EBK, er hovedårsak til den store nedgangen.

Finansielle derivater

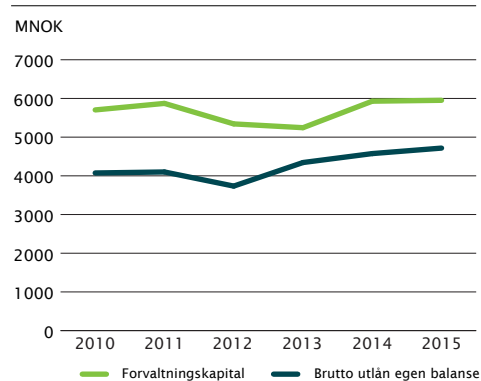
Nominelt beløp for finansielle derivater var 52 millioner kroner (62 millioner kroner) per 31.12.2015, og er redusert med 10 millioner kroner det siste året. Nedgangen skyldes forfall på derivater som var benyttet for å sikre fastrenteutlån, hvilket også er formålet med resterende volum.

Soliditet og finansiell risiko

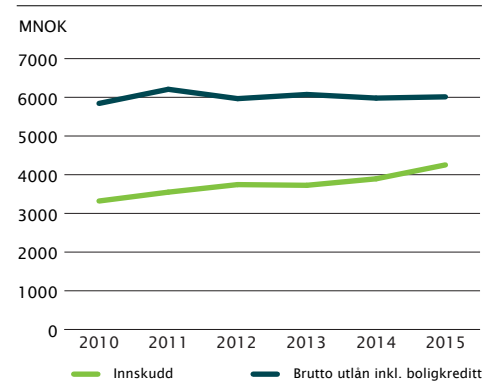
Banken hadde ved utgangen av året en kapitaldekning på 22,6 prosent (19,3 prosent) og kjernekapitaldekning på 20,0 prosent (18,8 prosent). Ren kjernekapital utgjorde 18,5 prosent (16,0 prosent).

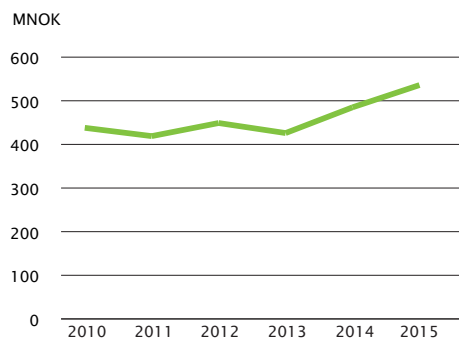
Et godt årsresultat for 2015, salg av Torvet 5 (bankbygget), samt redusert eierandel i Eika Boligkreditt, har styrket soliditeten siste året. Investering i EBK, som utgjør ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner,

FORVALTNINGSKAPITAL OG BRUTTO UTLÅN



BRUTTO UTLÅN INKL. BOLIGKREDITT OG INNSKUDD



SPAREBANKENS FOND

gir fradrag i bankens kapitaldekning etter gitte regler.

Overgangsbestemmelser i forbindelse med endringer i fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, medfører at 40 prosent av fradraget (20 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 17,5 prosent, kjernekapitaldekning på 15,5 prosent og for ren kjernekapital på 14,0 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).

KAPITALDEKNING

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 kreditt-risiko, 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 nærområde. 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 nærområder. Styret har som målsetting at lån til næringsvirksomhet skal utgjøre maksimalt 20 prosent av bankens samlede utlån (inklusive lån i EBK). Ved utgangen av 2015 utgjorde næringslånene 14,2 prosent (16,8 prosent) (inklusive lån i EBK). Styret og ledelsen overvåker løpende bankens eksponering innenfor ulike bransjer, samt størrelsen på enkeltengasjementer. Alle næringsengasjementer utover en million kroner blir gjennomgått og risikoklassifisert minimum en gang i året. Størsteparten av lånene innenfor næringssegmentet blir også gitt mot sikkerhet i fast eiendom. Likevel representerer næringslånene en høyere risiko enn privatlånene.

Utviklingen i utlånsporteføljen følges opp med blant annet misligholdsrapporter og risikoreporter. 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. 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 penge-markedet. Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån viser en økning fra 85,1 prosent ved utgangen av 2014 til 90,2 prosent ved utgangen av 2015.

Banken 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 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





1



2



3



4



5



6

Bankens ledergruppe: 1 Anne D. Wood 2 Jo Sivert Martinsen 3 Torunn Merete Holtet 4 Martin Fagerli 5 Tina Svensson Grønlund 6 Siri Berggreen

flytende. Renterisiko blir løpende rapportert til styret, og renterisikoen har gjennom året vært innenfor vedtatt rammeverk.

Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø

Lillestrøm Sparebank hadde ved årsskiftet 42 ansatte og 3 vikarer og sysselsatte i alt 45,3 årsverk gjennom året. Sammenlignet med 2014 er det en reduksjon på 0,7 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, dagligbank sertifisering og/eller internsertifisering av bedriftsrådgiver. Kompetanseutviklingen i 2015 har blant annet bestått av sertifiseringer av ansatte. Flere ansatte er i et sertifiseringsløp og vil sertifiseres i løpet av neste år.

Sykefraværet i 2015 var på 7,4 prosent (8,0 prosent) av tilgjengelig arbeidstid. Nivået er høyt, og enkelttilfeller av langvarig sykdom utgjør en større andel. Bankens ansatte har helseforsikring som et av flere viktige tiltak for å bidra til redusert sykefravær.

Banken deltar i inkluderende arbeidsliv (IA avtale). I 2009 startet banken en ordning der ansatte fra 60 år kan få full lønn med redusert arbeidstid, tiltaket inngår som en del av bankens livsfasepolitikk. I 2015 har

banken en ansatt som benytter ordningen.

Bankens ansatte har tilgang til eget treningsrom for egentrening. Årlig måling og gjennomgang av tiltak med hensikt å opprettholde høy medarbeidertilfredshet har hatt fokus i organisasjonen i 2015. 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 2015. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt. Det har i 2015 ikke skjedd ulykker eller skader på arbeidsplassen.

Likestilling

Bankens forstanderskap består av seksten medlemmer, hvorav syv kvinner og ni menn. Bankens styre består av to kvinner og tre menn. Fire av seks i bankens ledergruppe er kvinner. Ved årsskiftet var det 27 kvinner og 15 menn ansatt i banken.

Banken har fokus på å legge til rette for å gi begge kjønn like muligheter til kompetanseheving, lønn, utviklings- og avansemuligheter. 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 bankens innskytere velger representanter til det øverste styrende organet forstanderskapet. De forestår valg til bankens øvrige styrende organer som kontrollkomité og styre. Valg av medlemmer til forstanderskap, kontrollkomite og styre skjer etter innstilling fra valgkomiteer representert av innskytere og ansatte.

Forstanderskapet består av seksten medlemmer. Tolv av forstanderne er valgt av de som har innskudd i banken (innskytervalgte). En av de innskytervalgte forstanderne representerer sparebankens samfunnsfunksjon. Fire forstandere er ansatte representanter som er valgt av de ansatte i banken. Forstanderskapet skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av forstanderskapet.

Kontrollkomiteen består av tre medlemmer. De fører tilsyn med at bankens virksomhet er i samsvar med lovverk og instruks gitt av forstanderskapet.

Bankens styre består av fire eksterne medlemmer i tillegg til en ansattvalg. Styrets overordnede mål er å påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret fastsetter planer og prognoser, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling og omgivelsene. Styret vedtar bankens strategi og fastsetter etiske retningslinjer. 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 Finanstillsynets

rundskriv 11/2011. Det er vedtatt egen instruks for godtgjørelsesutvalget.

Administrerende banksjef leder banken sammen med fem ledere, som utgjør ledergruppen. Banken er organisert i fem avdelinger; dagligbank, økonomi og administrasjon, 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. 55.073.000 som foreslås disponert slik;

Gaver	kr. 4.000.000
Overføres sparebankens fond	kr. 51.073.000

Utsiktene fremover

Utsikter til svakere lønnsvekst, høyere prisvekst og økt arbeidsledighet vil kunne forvente å legge en demper på utviklingen, mens lave renter vil kunne bidra positivt gitt husholdningenes finansielle gjeld. Det presiseres at det normalt er knyttet betydelig usikkerhet knyttet til alle vurderingene av fremtidige forhold.

Slik hovedstyret i Norges Bank vurderer utsiktene, kan styringsrenten bli satt ned i løpet av første halvår 2016, fra 0,75 prosent. Fortsatt lavt rentenivå, sterk konkurranse og nye regulatoriske krav vil kunne gi fortsatt press på bankenes rentemarginer i 2016.

Norges Banks rapport finansiell stabilitet uttrykker at svakere utsikter for norsk økonomi har økt sannsynligheten for at et stemningsskifte i eiendomsmarkedet eller dyrere finansiering for bankene kan utløse et tilbakeslag og gi tap i bankene. Stor fallhøyde i eiendomsprisene og høy gjeld i husholdningene kan forsterke nedgangen. Samtidig er bankene bedre rustet til å møte en mer krevende tid.

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, samt tilsvarende effektivisering

etter implementering av endrede systemer og økt grad av 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 rådgivning i takt med kundenes behov.

Lillestrøm Sparebank befinner seg i et attraktivt markedsområde med vekst og ønsker å ta del i veksten. Som lokal sparebank vil vi i 2016 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, 8. februar 2016
I styret for Lillestrøm Sparebank

Endre Solvin-Witzø
styreleder

Jo Anders Moflag
styrets nestleder

Kari Eian Krogstad
styremedlem

Håkon Ferdinand Olsen
styremedlem

Mariann Ødegård
styremedlem

Siri Berggreen
administrerende banksjef



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

Resultatregnskap

(Tall i 1.000)	Noter	2015	2014
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 676	2 983
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		184 800	217 636
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende inntekter		15 850	13 694
Sum renteinntekter og lignende inntekter		203 327	234 313
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		475	474
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		71 844	85 401
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	15	25 975	31 800
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	16	6 342	7 821
Andre rentekostnader og lignende kostnader	10	2 789	2 876
Sum rentekostnader og lignende kostnader		107 425	128 372
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		95 901	105 941
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		9 633	6 597
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		9 633	6 597
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		673	719
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		38 093	42 932
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22	38 766	43 651
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		7 444	7 158
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		7 444	7 158
Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst / tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-4 717	-549
Netto verdiendring og gevinst / tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	9	1 602	2 912
Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle derivater		938	810
Sum netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-2 177	3 172

(Tall i 1.000)	Noter	2015	2014
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		0	2 854
Andre driftsinntekter		4 087	18
Sum andre driftsinntekter		4 087	2 872
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn m.v.	17, 23	34 973	35 664
Administrasjonskostnader		21 111	17 674
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		56 084	53 338
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		157	1 588
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	12	157	1 588
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		0	2 987
Andre driftskostnader	11, 12	16 651	10 313
Sum andre driftskostnader		16 651	13 300
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		-8 123	1 382
Sum tap på utlån, garantier m.v.	7	-8 123	1 382
Nedskrivning / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Gevinst / tap		421	1 559
Sum nedskr. / rev. av nedskr. og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	9	421	1 559
Resultat av ordinær drift før skatt		74 419	87 026
Skatt på ordinært resultat	18	19 347	22 446
Resultat for regnskapsåret		55 073	64 580
Overføringer og disponeringer			
Overført til sparebankens fond		51 073	59 580
Overført til gavefond og / eller gaver		4 000	5 000
Sum disponeringer		55 073	64 580

Balanse

Eiendeler

(Tall i 1.000)	Noter	31.12.2015	31.12.2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker		64 949	115 282
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		188 387	238 874
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		188 387	238 874
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse- / drifts- og brukskreditter		403 059	372 191
Byggelån		43 228	34 367
Nedbetalingslån		4 270 451	4 168 923
Sum utlån før nedskrivninger på individuelle utlån og grupper av utlån		4 716 739	4 575 481
Nedskrivninger på individuelle utlån		-8 930	-14 921
Nedskrivninger på grupper av utlån		-21 300	-27 174
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3, 4, 5, 6, 7	4 686 509	4 533 386
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige		343 261	365 142
Utstedt av andre		536 967	457 189
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	2, 8	880 228	822 331
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		112 794	124 067
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m.v.		4 428	5 166
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	9	117 222	129 233
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		498	487
Bygninger og andre faste eiendommer		0	71 740
Sum varige driftsmidler	12	498	72 226
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		185	1 096
Sum andre eiendeler		185	1 096
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		12 873	16 432
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	17	1 065	522
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		13 937	16 954
SUM EIENDELER		5 951 915	5 929 383

Gjeld og egenkapital

(Tall i 1.000)	Noter	31.12.2015	31.12.2014
GJELD			
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		4 034 132	3 782 453
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		218 454	111 213
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	14	4 252 586	3 893 665
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld		1 099 510	1 349 786
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-132 000	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 15	967 510	1 349 786
Annen gjeld			
Annen gjeld		34 873	37 475
Sum annen gjeld	18, 24	34 873	37 475
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	25	8 744	10 309
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	17	609	553
Utsatt skatt	18	1 361	2 285
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1 970	2 838
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital		60 000	109 988
Annen ansvarlig lånekapital		90 000	40 000
Sum ansvarlig lånekapital	16, 19	150 000	149 988
SUM GJELD		5 415 682	5 444 060
EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		536 233	485 323
Sum opptjent egenkapital	19	536 233	485 323
SUM EGENKAPITAL		536 233	485 323
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 951 915	5 929 383
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser			
Garantier	2, 3, 4, 5, 7	52 675	125 792
Forpliktelser			
Finansielle derivater	13	52 175	62 275

Lillestrøm, 8. februar 2016
I styret for Lillestrøm Sparebank

Endre Solvin-Witzø
styreleder

Jo Anders Moflag
styrets nestleder

Kari Eian Krogstad
styremedlem

Håkon Ferdinand Olsen
styremedlem

Mariann Ødegård
styremedlem

Siri Berggreen
administrerende banksjef

Kontantstrøm- oppstilling

(Tall i 1.000)	2015	2014
Driftsaktiviteter		
Resultat av ordinær drift før skatt	74 419	87 026
Ordinære avskrivninger	157	1 588
Regnskapsmessig gevinst ved salg av anleggsmidler	-3 822	0
Endring i avsetning til tap på utlån og garantier + / -	-11 865	-2 219
Underkurs ført som rentekostnad fra obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	485	403
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og aksjer	1 756	-4 731
Gaver	-4 000	-5 000
Skattekostnad	-19 347	-22 446
=Tilført fra årets drift	37 782	54 621
Endring i brutto utlån til kunder, økning - / nedgang +	-141 257	-231 343
Endring i innskudd fra kunder, økning + / nedgang -	358 920	167 605
Endring i øvrige fordringer og gjeld + / -	-1 107	9 483
A Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	254 338	366
Investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	168	-395
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	75 562	0
Netto innbetaling / utbetaling ved salg/kjøp av obligasjoner og sertifikater, økning -/nedgang +	-62 614	-392 290
Netto innbetaling / utbetaling ved salg / kjøp av aksjer og andeler, økning - / nedgang +	13 725	32 906
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	26 842	-359 779
Finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	0	700 000
Utbetaling ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-250 000	-250 000
Utbetaling ved kjøp av egen obligasjonsgjeld	-132 000	8 000
Innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	50 000	60 000
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital	-50 000	-60 000
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-382 000	458 000
A +B +C Netto endring likviditet i året + / -	-100 820	98 587
+ Likviditetsbeholdning per 01.01.	354 156	255 569
= Likviditetsbeholdning per 31.12.	253 336	354 156

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 underkurs 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.

Endring av regnskapsprinsipp

For regnskapsåret som starter 1. januar 2015 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endring i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere ytelsesbasert pensjonsforpliktelse med ikke resultatført estimatavvik (korridor). Pensjonsforpliktelsen i 2015 er regulert med ikke resultatførte estimatavvik per 31.12.2014. Egenkapitalen er nedjustert med ikke resultatført estimatavvik.

Regulering av pensjonsforpliktelsen medførte en nedjustering av egenkapitalen med 163 TNOK. Historiske perioder i balansen er ikke omarbeidet med ikke resultatført estimatavvik.

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 rente-bytteavtaler (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. Banken 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 inn drivelse 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. Banker 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 verdi, 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 regnskapsskikk, NRS (F) om resultat-skatt. 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 fradragberettigede 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, og ytelsesplaner for to pensjonister. I tillegg har banken AFP ordning. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikrings-selskap, med unntak av AFP-ordningen.

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

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av flere faktorer, som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerede ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene (innbetalte beløp til forsikrings-selskap). Planendringer amortiseres over forventet gjenværende

opptjeningsstid. Effekt av endrede forutsetninger føres mot egenkapitalen. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

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.

NOTE 2: GARANTIER

Garantier	2015	2014
Betalingsgarantier	14 458	16 023
Kontraktsgarantier	17 422	20 187
Lånegaranti - Eika Boligkreditt *)	16 587	85 142
Andre garantier	4 207	4 439
Sum garantier	52 675	125 792

*) Eika Boligkreditt AS (EBK) er direkte eid av bankene som er aksjonærer i Eika Gruppen AS. EBK har en forvaltningskapital på omlag 77 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 låneegasjementene som utgjør 1.295 MNOK per 31.12.2015.

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:	2015	2014
Tapsgaranti	12 948	69 279
Saksgaranti	3 639	1 817
Andel av felles garantiramme, avviklet fom. oktober 2015	0	14 046
Sum	16 587	85 142

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 utlånportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen per 31.12.2015 er kr. 0.

Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden ved rapportering av kapitaldekningen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra årets virksomhet er definert som løpende renter knyttet til utlån- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlån- 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.

Kontantstrømoppstilling finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.

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 inntrer 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	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Privat sektor	3 863 329	3 571 775	21 390	91 993	180 061	130 953	4 050 855	3 776 576	3 849 405	3 553 629
Primærnæring	25 828	44 475	0	0	2 485	3 368	28 204	47 377	25 719	44 009
Industri	55 284	56 518	105	296	5 488	4 695	58 489	57 127	52 896	52 135
Bygg og anlegg	123 920	85 096	7 421	10 657	16 746	25 039	145 969	117 907	121 801	82 212
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	121 110	129 756	8 773	8 722	7 526	9 529	135 749	147 043	119 450	128 791
Tjenesteytende næring ellers	116 203	129 977	6 134	4 518	11 143	6 920	132 062	140 466	114 784	129 027
Omsetning og drift av fast eiendom	388 286	528 244	3 219	3 479	11 087	7 364	394 327	524 983	380 020	514 141
Transport / kommunikasjon	22 778	29 639	5 632	6 126	3 846	3 868	31 911	39 436	22 433	29 442
Totalt	4 716 739	4 575 481	52 675	125 792	238 383	191 736	4 977 566	4 850 914	4 686 509	4 533 386

* 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	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Privat sektor	14 404	47 081	5 169	15 271	3 924	2 716	10 000	15 430
Primærnæring	0	0	0	0	0	0	109	466
Industri	0	0	21 218	21 899	1 887	4 315	501	68
Bygg og anlegg	1 710	0	0	0	0	0	2 119	2 884
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	0	0	0	0	0	0	1 660	965
Tjenesteytende næring ellers	22	0	0	0	0	0	1 419	950
Omsetning og drift av fast eiendom	0	7 064	4 630	14 532	3 080	7 890	5 186	6 214
Transport / kommunikasjon	152	0	101	0	39	0	306	197
Totalt	16 287	54 145	31 118	51 701	8 930	14 921	21 300	27 174

NOTE 4: UTLÅN OG GARANTIER FORDELTE PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

	Brutto utlån		Garantier	
	2015	2014	2015	2014
Skedsmo	35,0 %	33,4 %	46,1 %	40,7 %
Akershus forøvrig	43,8 %	43,1 %	34,0 %	32,6 %
Oslo	18,6 %	20,6 %	12,7 %	21,8 %
Andre	2,5 %	2,8 %	7,3 %	4,9 %
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 kredittesporing 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 2015**PERSONKUNDER:**

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	3 050 438	21 163	165 811	3 237 411	79,6 %	0
Middels risiko	643 438	227	10 761	654 427	16,1 %	0
Høy risiko	142 855	0	2 550	145 406	3,6 %	0
Misligholdt	14 404	0	0	14 404	0,4 %	697
Tapsutsatt	5 169	0	0	5 169	0,1 %	3 227
Uklassifisert	7 024	0	938	7 962	0,2 %	0
Totalt	3 863 329	21 390	180 061	4 064 779	100,0 %	3 924

Forskjvninger mellom risikogrupper personkunder:

79,6 % av personkundemarkedet består av engasjementer med lav risiko, andelen har gått opp gjennom året. Andelen engasjementer med middels risiko er omtrent uforandret. Engasjementer med høy risiko og sum misligholdte eller tapsutsatte engasjement er redusert i løpet av året.

NÆRINGSKUNDER:

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	207 970	7 326	11 223	226 518	24,0 %	0
Middels risiko	457 564	14 676	36 922	509 162	54,0 %	0
Høy risiko	161 127	7 979	9 293	178 398	18,9 %	0
Misligholdt	1 734	150	0	1 884	0,2 %	0
Tapsutsatt	25 010	55	884	25 949	2,8 %	5 006
Uklassifisert	6	1 100	0	1 106	0,1 %	0
Totalt	853 410	31 285	58 322	943 017	100,0 %	5 006

Forskjvninger mellom risikogrupper næringskunder:

Andelen engasjementer med lav risiko er redusert fra 46,9 % til 24,0 % i løpet av året. Dette skyldes i hovedsak rekalkulering av risikoklassifiseringsmodellen, hvor forventet fremtidig mislighold er økt. Andelen av engasjementer med middels risiko er økt fra 32,3 % til 54,0 % av samme årsak. Engasjementer med høy risiko er økt noe, men misligholdte og tapsutsatte engasjement er redusert siste år.

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

TOTAL PORTEFØLJE 2014:

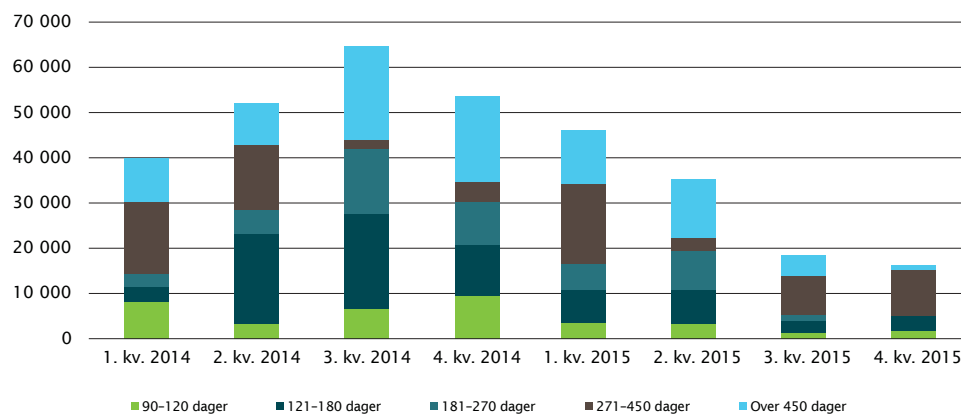
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	3 075 766	112 787	158 447	3 347 000	68,4 %	0
Middels risiko	914 429	5 480	20 306	940 214	19,2 %	0
Høy risiko	479 851	7 125	12 631	499 607	10,2 %	0
Misligholdt	53 475	117	0	53 592	1,1 %	8 334
Tapsutsatt	51 741	184	328	52 254	1,1 %	6 587
Uklassifisert	219	100	24	343	0,0 %	0
Totalt	4 575 481	125 792	191 736	4 893 010	100,0 %	14 921

NOTE 6: MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER OG ENGASJEMENTER MED NEDSKRIVNINGER

Misligholdte engasjementer (over 90 dager)	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Brutto misligholdte engasjementer	16 287	54 145	49 376	47 529	47 941	64 439
Nedskrivning på misligholdte engasjementer	697	8 497	9 903	11 620	8 972	7 221
Netto misligholdte engasjementer	15 590	45 648	39 473	35 909	38 969	57 218

Et engasjement kan bestå av utlån, garantier og rammekreditter. Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at kreditten ble overtrukket. at kreditten ble overtrukket.

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



Øvrige tapsutsatte engasjementer	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt	31 118	51 701	49 847	116 570	174 021	32 360
Nedskrivning på ikke-misligholdte engasjementer	8 233	6 424	11 211	20 095	24 753	10 815
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt	22 885	45 277	38 636	96 475	149 269	21 545

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	2015	2014
Nedskrivninger på individuelle utlån per 01.01	14 921	21 114
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	7 201	3 860
Økte nedskrivninger i perioden	0	755
Nye nedskrivninger i perioden	7 043	1 280
Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden	-20 235	-12 088
Nedskrivninger på individuelle utlån per 31.12	8 930	14 921

Nedskrivninger på grupper av utlån	2015	2014
Nedskrivninger på grupper av utlån per 01.01	27 174	23 200
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-5 874	3 974
Nedskrivninger på grupper av utlån per 31.12	21 300	27 174

Spesifikasjon av periodens tapskostnader - utlån	2015	2014
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-5 874	3 974
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-5 991	-6 193
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	7 201	3 860
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	293	176
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-3 752	-435
Periodens tapskostnader - utlån	-8 123	1 382

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivninger

Renter på nedskrevne engasjementer	1 985	3 791
------------------------------------	-------	-------

NOTE 8: OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Beholdning etter debitorkategori	Risikovekt	Pålydende	Anskaff. kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Stat / statsgarantert (børsnotert)	0 %	40 000	39 670	39 670	39 930
Kommuner / fylke (børsnotert)	20 %	76 000	77 142	76 327	76 327
Kommuner / fylke (ikke børsnotert)	20 %	228 000	227 742	227 264	227 303
Obligasjoner med fortrinnsrett (børsnotert)	10 %	392 000	393 566	392 223	392 345
Banker / finansinstitusjoner (børsnotert)	20 % / 50 %	145 000	146 043	144 744	144 744
Sum børsnoterte obligasjoner og sertifikater *		653 000	656 421	652 964	653 346
Sum ikke børsnoterte obligasjoner og sertifikater		228 000	227 742	227 264	227 303
Sum obligasjoner og sertifikater		881 000	884 163	880 228	880 648

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

Alle obligasjoner og sertifikater er bokført som omløpspapirer.

Gjennomsnittlig effektiv rente obligasjoner 1,83 %.

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

Alle obligasjoner er utstedt i NOK.

Andel børsnoterte obligasjoner er 74 %

Bankens beholdning av rentebærende papirer har en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 1,63 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 parallelt skifte i rentekurven og/ eller kredittmarginen (kredittspread) på 1 %-poeng utgjør 14,5 MNOK.

NOTE 9: AKSJER OG ANDELER

Spesifikasjon etter grupper	Andel	Anskaffelses-kost	Balansført verdi	Virkelig verdi
Omløpsportefølje	4 %	10 905	5 099	6 311
Anleggspartefølje	96 %	112 123	112 123	173 818
Sum aksjer og andeler	100 %	123 028	117 222	180 129

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	329	329
Baltic Commercial Properties AS	990 241 783	6 491	0,00 %	581	331	331
Dubai Development Property I AS	991 907 297	10 000	0,00 %	1 000	0	0
Dubai Development Property II AS	991 907 319	10 000	0,00 %	1 000	0	0
Norvestor V Alpha Feeder IS*	991 374 426	563 884	0,00 %	4 428	4 428	5 346
Realkapital Stettin Invest AS	991 952 667	20	0,00 %	200	0	0
Realkapital Stettin KS	992 927 984	20	0,00 %	1 800	0	0
BankID Norge AS	913 851 080	150	0,30 %	0	0	294
Zenith Energy Ltd. (tidl. Canoe International Energy LTD)		24 952	0,00 %	0	0	0
Sum omløpsportefølje				10 905	5 099	6 311

* Lillestrøm Sparebank har en ytterligere innskuddsforpliktelse begrenset til EUR 81.326, og EUR 132.800 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	86 726*
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	19 640 622	2,29 %	81 655	81 655	85 171*
Skandinavisk Data Senter AS		1 994	0,00 %	832	832	931**
Lillestrøm 2020 AS	997 211 871	10	0,00 %	50	50	50**
Visa Inc C-aksjer		919	0,00 %	414	414	648
Visa Inc A-aksjer		394	0,00 %	177	177	278
Spama AS	916 148 690	150	0,00 %	15	15	15**
Sum anleggspartefølje				112 123	112 123	173 818

* 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 01.01.2015	118 458
Tilgang	832
Avgang	-7 168
Utgående balanse 31.12.2015	112 122

Gevinst / tap på anleggsmidler:	2015	2014
Nets Holding AS	0	1 612
Eika Boligkreditt AS	421	-53
Sum gevinst (+) / tap (-)	421	1 559

Den 2. november 2015 ble det offentliggjort en avtale mellom Visa Europe Ltd. (heretter «VE») og Visa Inc. (heretter «VI») der VI kjøper samtlige aksjer i VE. Avtalen priser VE til maksimalt € 21,2 milliarder (nærmere om vederlaget under). Visa Norge FLI (heretter «VN») er som gruppemedlem i Visa Europe også aksjonær i VE. Transaksjonen vil, dersom den gjennomføres, øke bokført verdi av egenkapitalen i VN betydelig. Etter gjennomføring av transaksjonen, forventet i Q2 2016, vil VN motta sin andel av vederlaget for salget av aksjen i VE. Først etter en beslutning i styret i VN vil midler kunne utdeles til medlemmene i foreningen. En slik utdeling vil derfor tidligst først kunne finne sted i 2. kvartal 2016. Lillestrøm Sparebank vil som medlem i VN dermed først få en utdeling i 2. kvartal 2016. Lillestrøm Sparebank benytter et historisk kost prinsipp i sitt regnskap. Det har derfor ikke vært behov for å lage et estimat for hva medlemsandelen i VN er verdt som følge av transaksjonen mellom VE og VI. Etter NRS (V) Regnskapsføring av inntekt vil Lillestrøm Sparebank først ha rett på utbytte / utdeling fra foreningen i 2016 etter beslutning i styret i VN.

NOTE 10: BANKENES SIKRINGSFOND**Sikringsfondsavgift**

"Lov om sikringsordninger for banker, forsikringssekskapenes 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.

	2015	2014
Innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond	2 777	2 809

NOTE 11: GODTGJØRELSE TIL REVISOR

	2015	2014
Lovpålagt revisjon	505	629
Andre attestasjonstjenester	69	50
Skatterådgivning	87	93
Sum godtgjørelse til revisor	661	773

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

NOTE 12: VARIGE DRIFTSMIDLER

	Bygg	Tekniske installasjoner	Leietaker tilpasninger	Tomt	Sum Torvet 5	Maskiner og inventar	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost	38 935	20 879	118	13 303	73 235	21 843	95 078
Tilgang	0	0	0	0	0	168	168
Avgang	38 365	19 962	110	13 303	71 740	0	71 740
Akkumulerte av- og nedskrivninger	570	917	8	0	1 495	21 514	23 009
Bokført verdi 31.12.2015	0	0	0	0	0	498	498
Ordinære avskrivninger	0	0	0	0	0	157	157

Banken benytter følgende lineære avskrivningssatser:

20 %

Banken har inngått en leieavtale for bankens lokaler med årlig leie på 3,06 MNOK og en kontraktstid på 10 år, med en opsjon på 5 år + 5 år.

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	52 175	57 225	-3 330
Beregnet endring i virkelig verdi ved et parallelt skifte i rentekurven på 1 %-poeng			1 359

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.

Innskudd fra og gjeld til kunder	Gjennomsnittlig rentesats
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1,69 %
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	2,15 %
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	
Senior obligasjonsgjeld	2,28 %

NOTE 15: RESULTATFØRING AV UNDERKURS PÅ UTSTEDTE OBLIGASJONER

Underkurs på 490 TNOK for fem utstedte obligasjoner kostnadsføres planmessig hvert år fram til forfall. Kostnaden resultatføres som en justering av rentekostnaden.

Utstedte obligasjoner	2015	2014
Obligasjonslån (pålydende)	968 000	1 350 000

Alle obligasjonslånene er notert på Nordic ABM.

NOTE 16: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2015	2014
Ansvarlig lånekapital	150 000	149 988

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 31.12.2015 er 4,03 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 2,80 prosentpoeng, med første renteregulering 29.03.2016.

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 31.12.2015 er 3,21 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 2,15 prosentpoeng, med første renteregulering 10.03.2016.

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 31.12.2015 er 4,61 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 3,50 prosentpoeng, med første renteregulering 11.01.2016.

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

NOTE 17: PENSJONSFORPLIKTELSE

Banken hadde kollektiv tjenstepensjonsordning for sine ansatte frem til 01.01.2008. Fra denne dato gikk banken over til innskuddspensjon. Dette omfattet ikke bankens pensjonister. Ordningen er dekket i DNB Livsforsikring ASA. Pensjonsforpliktelsene per 31.12.2015 omfatter 2 pensjonister. I henhold til IAS 19 beregnes pensjonsforpliktelsen til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen. Den estimerte balanseførte påløpte forpliktelse er aktuarberegnet. Ved verdsettelse av pensjonsmidler benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi. Pensjonsmidlene betraktes som en investering, hvor avkastningen på investerte midler reduserer pensjonskostnadene. Virkningen av estimatavvik og planendringene blir tatt over bankens egenkapital justert for utsatt skattefordel. Aktuarmessig beregninger blir foretatt hvert år av livsforsikringselskapet.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. 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 flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen påtellig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Premien for 2015 var 2,4 % 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:		
	2015	2014
Diskonteringsrente	2,50 %	3,00 %
Lønnsregulering	2,50 %	3,25 %
Regulering av løpende pensjoner	0,00 %	0,10 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	2,25 %	3,00 %
Forventet avkastning av pensjonsmidler	2,50 %	3,80 %

Periodens pensjonskostnad fremkommer slik:	Sikret ordning	
Resultatregnskap	2015	2014
Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelse	56	69
Forventet avkastning av pensjonsmidler	-63	-89
Administrasjonskostnader	0	28
Arbeidsgiveravgift	1	1
Netto pensjonskostnad	-6	8

Avstemming pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:	Sikret ordning		Livrente DNB	
Balanse	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Estimert pensjonsforpliktelse				
inkl. forventet lønnsøkning	1 850	1 912	3 055	2 998
Estimert verdi av pensjonsmidler	-2 053	-2 085	-2 522	-2 513
Estimatendringer	124	0	0	0
Ikke resultatført virkning av estimatendringer	0	-163	0	0
Estimert netto pensjonsforpliktelse	-79	-336	533	485
Arbeidsgiveravgift på netto forpliktelse	0	-24	75	68
Under / (over) finansiert pensjonsforpliktelse	-79	-360	609	553

For regnskapsår som startet 1. januar 2015 ble det innført etter årsregnskapforskriften overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medførte at banken ikke lengre kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatført estimatavik (korridor). Overgang til IAS 19 ble behandlet som en endring i regnskapsprinsipper og effekten av endringen ble tatt over bankens egenkapital justert for utsatt skattefordel.

Avtalen om innskuddspensjon er tegnet hos DNB Livsforsikring ASA og omfatter 42 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 tjenstepensjon. Nåværende adm. banksjef har ingen avtale om førtidspensjon.

Tidligere adm. banksjef hadde avtale om å få utbetalt 9 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 fra fylte 60 år beregnet til 3.055 TNOK. Dette er finansiert gjennom en innbetaling til en livrente hvor markedsverdien per 31.12.2015 er 2.522 TNOK, underdekningen på 609 TNOK fremkommer som forpliktelse i balansen.

Andre pensjonskostnader	2015	2014
Innskuddspensjon og livrente	2 276	2 259
Kompensasjon ved overgang til innskuddspensjon	460	235
Sum	2 736	2 494

NOTE 18: SKATT

	2015	2014
Resultat før skattekostnad	74 419	87 026
Ikke fradragsberettigede kostnader	151	204
Ikke skattepliktig resultat fra verdipapirer	635	-3 220
Ikke skattepliktig utbytte	-9 633	-6 597
Endring midlertidige forskjeller	4 263	-3 022
Skattepliktig inntekt	69 836	74 391
Inntektsskatt 27 %	18 856	20 087
Formuesskatt	992	1 381
Sum betalbar skatt (inngår i balansen i Annen gjeld)	19 848	21 468
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	423	1 101
Endring utsatt skatt	-923	-122
Årets skattekostnad	19 347	22 446

Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 27 % av resultat før skatt:

27 % skatt av resultat før skatt	20 093	23 497
27 % av permanente forskjeller	-2 389	-2 595
Endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats fra 27 % til 25 %	-109	0
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	758	163
Formuesskatt	992	1 381
Beregnet skattekostnad	19 347	22 446

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:

	31.12.2015	31.12.2014
Negative forskjeller:		
Underfinansierte pensjonsforpliktelser	609	553
Anleggsmidler	1 409	0
Aksjer og andre verdipapirer utenfor fritaksmetoden	7 485	3 633
Andre negative midlertidige forskjeller	667	1 333
Sum negative forskjeller	10 169	5 519
Positive forskjeller:		
Overfinansierte pensjonsordninger	80	360
Anleggsmidler	0	2 371
Gevinst- og tapskonto	15 105	11 052
Andre positive midlertidige forskjeller	429	197
Sum positive forskjeller	15 614	13 981
Balansført utsatt skatt	1 361	2 285

Skattesatsen er redusert fra 27 % til 25 % fra 2016. Utsatt skatt per 31.12.2015 er beregnet utfra den nye skattesatsen.

NOTE 19: KAPITALDEKNING OG EGENKAPITAL

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Kjernekapital	31.12.2015		31.12.2014	
Sparebankens fond	536 233		485 323	
- Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-58		-263	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-23 381		-13 858	
Sum ren kjernekapital	512 793	18,5 %	471 202	16,0 %
Fondsobligasjoner	60 000		109 988	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-17 537		-27 716	
Sum kjernekapital	555 256	20,0 %	553 473	18,8 %
Ansvarlig lånekapital	90 000		40 000	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-17 537		-27 716	
Sum ansvarlig kapital	627 719	22,6 %	565 757	19,3 %

Kapitalkrav per eksponeringskategori

Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4 883	5 230
Institusjoner	6 435	8 803
Foretak	6 987	11 659
Massemarked	0	0
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	156 531	152 969
Forfalte engasjementer	1 282	3 766
Høyrisiko-engasjementer	612	703
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 144	2 355
Egenkapitalposisjoner	4 293	4 326
Øvrige engasjementer 100 %	15 301	22 799
Sum kapitalkrav kredittrisiko	199 467	212 611
Kapitalkrav operasjonell risiko	22 326	22 222
- CVA tillegg	118	147
Sum kapitalkrav	221 912	234 980
Beregningsgrunnlag totalt	2 773 897	2 937 248

	Sparebankens fond
Endring i egenkapitalen i løpet av 2015;	
Egenkapital per 31.12.2014	485 323
Endring av regnskapsprinsipp, IAS 19R	-163
Årsresultat	55 073
Gavedisponering overført til annen gjeld	-4 000
Egenkapital per 31.12.2015	536 233

Resultat etter skatt som % av forvaltningskapitalen er 0,93 % per 31.12.2015.

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 31.12.2015.

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	60 614	0	0	0	0	4 335	64 949
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	188 387	0	0	0	0	0	188 387
Netto utlån til og fordringer på kunder	508 242	25 054	137 215	606 121	3 440 107	-30 230	4 686 509
Obligasjoner og sertifikater	10 000	114 920	224 975	530 333	0	0	808 228
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	131 842	131 842
Sum eiendeler	767 243	139 974	362 190	1 136 454	3 440 107	105 947	5 951 915
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	80 116	0	0	0	4 172 470	4 252 586
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	115 000	253 000	600 000	0	-490	967 510
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	150 000	0	0	150 000
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	45 587	45 587
Egenkapital	0	0	0	0	0	536 233	536 233
Sum gjeld og egenkapital	0	195 116	253 000	750 000	0	4 753 799	5 951 915
Netto likviditetseksponering på balanseposter	767 243	-55 142	109 190	386 454	3 440 107	-4 647 852	

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

NOTE 21: RENTERISIKO**Renterisiko / gjenstående tid til avtalt / sannsynlig renteendring**

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 31.12.2015.

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	60 614	0	0	0	0	4 335	64 949
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	188 387	0	0	0	0	0	188 387
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 000	4 660 666	3 610	51 464	0	-30 230	4 686 509
Obligasjoner og sertifikater	152 828	632 309	95 091	0	0	0	880 228
Ikke rentebærende eiendeler	0	0	0	0	0	131 842	131 842
Sum eiendeler	402 829	5 292 974	98 700	51 464	0	105 947	5 951 915
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	4 252 586	0	0	0	0	4 252 586
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	968 000	0	0	0	-490	967 510
Ansvarlig lånekapital	60 000	90 000	0	0	0	0	150 000
Ikke rentebærende gjeld	0	0	0	0	0	45 587	45 587
Egenkapital	0	0	0	0	0	536 233	536 233
Sum gjeld og egenkapital	60 000	5 310 586	0	0	0	581 330	5 951 915
Brutto renterisiko	342 829	-17 611	98 700	51 464	0	-475 383	0
Ikke balanseførte renteswapavtaler	0	52 175	-3 575	-48 600	0	0	0
Netto renterisiko	342 829	34 564	95 125	2 864	0	-475 383	0

NOTE 22: SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRA BANKTJENESTER

Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2015	2014
Betalingsformidling	16 047	15 904
Kredittformidling Eika Boligkreditt	11 932	17 248
Kredittformidling øvrige	1 444	1 404
Forsikring	6 136	6 170
Sparing og plassering	2 025	1 700
Garanti	673	719
Øvrige inntekter	508	507
Sum inntekter	38 766	43 651

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

Lønnskostnader	2015	2014
Lønninger	27 265	27 801
Arbeidsgiveravgift	4 300	4 319
Pensjonskostnader	2 736	2 494
Andre ytelser	672	1 050
Sum lønnskostnader	34 973	35 664

Banken har en skattetrekkgaranti i Strømmen Sparebank pålydende 3 MNOK.

Ytelser til ledende personer i 2015

Ledelsen	Lønn	Bonus	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad	Lån og garantier
Adm. banksjef	1 473	0	22	92	0
Leder økonomi og administrasjon	1 012	0	23	71	0
Leder personmarked	953	0	22	67	2 401
Leder bedriftsmarked	1 153	0	25	92	330
Leder dagligbank	955	0	38	94	3 305
Leder forretningsutvikling og -støtte (ansatt fra 1. oktober 2015)	239	0	8	16	3 223

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	4 684				
Styremedlem	150	0				
Styremedlem (ansatt representant)	150	2 000	643	0	36	58
Styrets varamedlem (ansatt representant) (Lån inkluderer 4 MNOK i mellomfinansiering).	6	8 810	678	0	35	38

Revisjons- og risikoutvalget	Honorar	Lån og garantier
Leder	50	0
Medlem	40	0
Kontrollkomiteen		
Leder	100	0
Medlem	50	618
Medlem	50	0
Forstandskapet		
Leder	50	2 610
Øvrige medlemmer	0	11 994
Forstandskapets valgkomite		
Leder	20	3 526
Medlem	10	0
Medlem	10	2 768
Medlem	10	0
Medlem (ansatt representant)	10	632

Det er ikke utbetalt honorar til medlemmer i godtgjørelsesutvalget.

	2015	2014
Samlede lån gitt med ansattevilkår	80 168	79 982
Rentefordel utover normrenten for lån gitt med ansattevilkår	482	0

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 deltar i gjeldende bonusordning i banken. Kravene for 2015 er ikke innfridd, og har ikke gitt grunnlag for opptjening. Medlemmer av styret, utover ansattes representant, eller øvrige tillitsvalgte har ingen bonusordning.

Per 31.12.2015 hadde banken 42 ansatte og 3 vikarer, og det utgjorde i gjennomsnitt 45,3 årsverk for året 2015.

NOTE 24: ANNEN GJELD

Spesifikasjon av annen gjeld	2015	2014
Påløpte skatter	19 848	21 469
Leverandørgjeld	2 234	3 199
Gaver	5 863	5 014
Offentlige avgifter	1 489	1 667
Øvrige interimskonti	5 440	6 126
Sum annen gjeld	34 873	37 475

NOTE 25: PÅLØPTE KOSTNADER

Spesifikasjon av påløpte kostnader	2015	2014
Påløpte rentekostnader	2 714	4 369
Påløpte kostnader	6 029	5 940
Sum påløpte kostnader	8 744	10 309

Revisors beretning



Til Forstanderskapet i Lillestrøm Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Lillestrøm Sparebank, som viser et overskudd på kr 55 073 tusen. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og banksjefens ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjefen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Lillestrøm Sparebank per 31. desember 2015, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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 regnskapsforerselskap



Revisors beretning - 2015 - Lillestrøm Sparebank, side 2

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelse om samfunnsansvar

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 er 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 8. februar 2016

PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor

(2)

Kontrollkomiteens uttalelse

Til Forstandskapet

Kontrollkomiteens uttalelse 2015

Kontrollkomiteen i LillestrømBanken har i 2015 avholdt 7 møter.

Arbeidet til Kontrollkomiteens er utført i henhold til Sparebankloven og instruks fastsatt av Forstandskapet. I perioden har komiteen gjennomgått styrets protokoller med underlagsdokumentasjon, herunder bl.a. styrets korrespondansen med Finanstilsynet, samt utviklingen av bankens nøkkeltall.

Videre har det vært avholdt møter med bankens administrasjon. I disse møtene har komiteen gjennomgått saksdokumentene i utvalgte kredittsaker for å se om bankens oppfylte egne saksbehandlingsregler, herunder vilkårene som fremgår av kreditthåndbøkene.

Det utførte tilsynet har ikke gitt grunnlag for særskilt rapportering til forstandskapet.

Bankens regnskap er gjennomgått sammen med revisor.

Styret og revisors beretning er referert uten bemerkninger.

Komiteen finner at styrets vurderinger av bankens økonomiske situasjon er dekkende. Det er fremlagte resultatregnskap og balanse foreslås fastsatt som bankens regnskap for 2015.

Lillestrøm 10. februar 2016


Åse Kjustad Eriksson


Ove Frostad


Morten Kokkim



Styrende organer

FORSTANDERSKAPET

Forstanderskapets leder

Per Erik Syvertsen

Forstanderskapets nestleder

Björg Ruud

Innskytervalgte forstandere

Jan Ove Stene
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

Britt Aas
Jonny M. Løvaas
Åge Fosberg
Håvard Bjerke
Morten Vollset

Ansatte forstandere

Kim Finstad
Unni Strengelsrud
Torunn Kinn
Anne Nikolaisen

Varamedlemmer

Kari Braastad
Bente Løken

Forstanderskapets valgkomite

Erik Aasen
Tore Olsen Pran
Anne Grethe Ruud Wirum
Erik Holsten
Anne Nikolaisen

Varamedlemmer

Bjørn Lund
Wenche Rydland
Torunn Kinn

KONTROLLKOMITEEN

Kontrollkomiteens medlemmer

Morten Kokkim
Ove Frostad
Åse Kjustad Eriksson

Varamedlem

Roger Jensen

STYRET

Styreleder

Endre Solvin-Witzø

Styrets nestleder

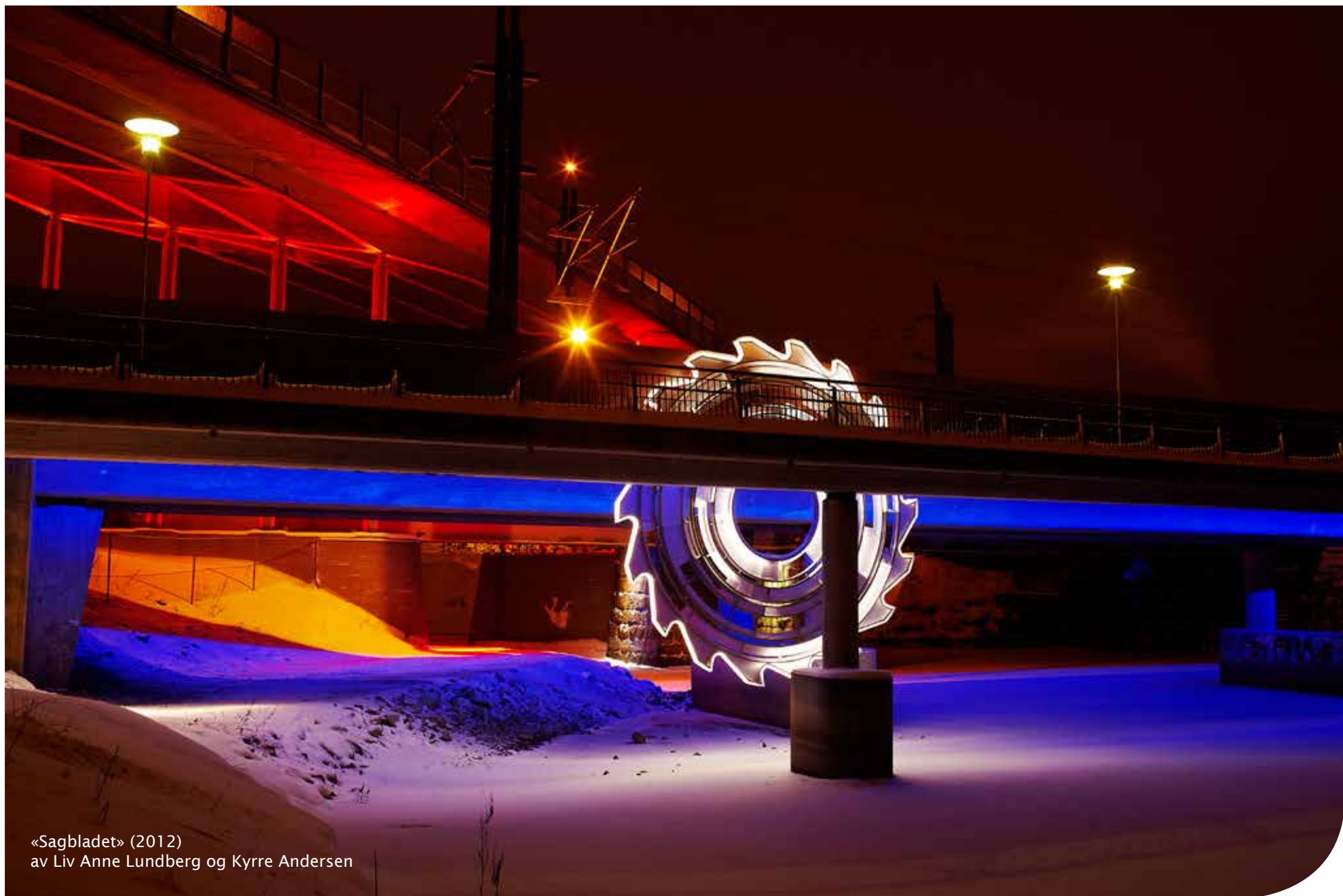
Jo Anders Moflag

Styremedlemmer

Mariann Ødegård
Kari E. Krogstad
Håkon F. Olsen (ansattvalgt)

Varamedlemmer

Anita Jentoftsen
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