



**lillestrøm
banken**

Årsrapport 2014

Om LillestrømBanken

Lillestrøm Sparebank ble etablert 29. juni 1887. Formålet har vært og er å betjene folk flest i Lillestrøm-området med banktjenester. Med over 125 års tilstedeværelse, er vi den eldste bedriften i Lillestrøm som fortsatt er i drift. Bankens bidrag til samfunnsnyttige formål har vært betydelige 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 7,3 milliarder kroner, inklusive vår andel lån til forvaltning via Eika Boligkreditt.

LillestrømBankens primærmarked er Romerike og Enebakk. Vi har 18.512 kunder i person- og bedriftsmarkedet, fordelt på 16.103 personkunder og 2.409 næringskunder. Banken har kompetente medarbeidere, gode kunderelasjoner, korte beslutningsveier og en sterk lokal

forankring. Befolkningsveksten i vårt nærrområde er blant de sterkeste i landet, og er viktig med tanke på satsingen i årene fremover. Vi har gode tjenester representert med mobilbank og sms-varsling, samt den tradisjonelle nettbanken. Evnen til å følge med i utviklingen av teknologibaserte tjenester vil bli stadig viktigere i et marked preget av økende konkurranse.

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



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

Finansiell kalender 2015

LillestrømBanken forventer offentliggjøring av regnskaper på følgende tidspunkter i 2015:

4. kvartalsrapport og foreløpig årsregnskap 2014:	11.02.2015
Årsrapport 2014:	25.02.2015
Resultat 1. kvartal 2015:	05.05.2015
Resultat 2. kvartal 2015:	12.08.2015
Resultat 3. kvartal 2015:	27.10.2015

Andre datoer:

Årsmøte Forstanderskap:	24.02.2015
Valgmøte Forstanderskap:	21.04.2015



Innhold

Hendelser i 2014	4
Sammendrag 2014	5
Leder – skape trygghet og vekst	6
Eika Gruppen – styrker lokalbanken	7
Nøkkeltall	8
Langsiktig målilde	10
Hovedtall 2014	14
Årsberetning og -regnskap 2014	15
Noter	29
Revisors beretning	40
Kontrollkomiteens uttalelse	41
Styrende organer	42

Hendelser i 2014

JAN

Banken først ute i Eika og tester tilgang til fondene for kundene i mobilbanken.

FEB

LillestrømBanken Cup arrangeres i LSK-hallen. Det deltok i alt 248 lag med barn i alderen 6-10 år.

APR

Stor lokal kampanje med «Kortreist Boliglån» med god rente. Synligheten på alle boards i kommunen og i Romerikes Blad ga gode resultater.

MAI

Fullt hus på «Damenes aften» med Trine Ålstedt fra MetaResource, for våre kvinnelige bedriftskunder.

AUG

Premiere på bankens reklamefilm – «Med hjerte for lokalmiljøet». Som skuespillere fikk vi hjelp av sponsoratene, LSK UA, Skedsmo Amatørteater og Lillestrøm Skolekorps.

SEP

Sparebankforeningen markerer sitt 100 års jubileum med en stor festforestilling i Operaen. LillestrømBanken deltar med ansatte og styret.

NOV

Fulltignet seminar i Connect på Lillestrøm Kultursenter med tema «Kvinner og pensjon». Foredrag ved Jørgen Sundet fra Eika Kapitalforvaltning og vinsmaking med Christer Berens.

DES

Ny mobilbank lanseres. Vi er nå først i landet med å tilby SnapCash.

Sammendrag 2014

3 376

TOTAL VEKST

Veksten i antall innbyggere på Romerike var 3 376 i løpet av de tre første kvartalene i 2014. Romerike har totalt 267 903 innbyggere ved utgangen av tredje kvartal 2014.

18 512

KUNDER

Banken har totalt 18 512 kunder fordelt på 16 103 privatkunder og 2409 næringslivskunder.

1 468

NYE BEDRIFTER

Det ble i 2014 etablert 1468 nye foretak. Alle nyetablerte fikk informasjon om LillestrømBanken via en startpakke.

1 794

NYE BOLIGER

Det ble registrert 1794 nye boliger på Romerike i 2014.

5 787

MOBILBANK

Det er ved utgangen av året 5787 som har lastet ned ny og gammel versjon av vår mobilbank.

3,5^{MNOK}

SPONSING/GAVER

Banken bidro med 3,5 MNOK i sponsing, gaver og stipend i 2014.

5 402

PÅ FACEBOOK

Antallet «likes» økte med 2 302 i løpet av 2014. Økningen kommer fra stort engasjement ved avstemning og utdeling av midler til lag og foreninger i lokalmiljøet.

75^{POENG}

KUNDETILFREDSHET

Kundetilfredsheten blant våre kunder ligger på 75 poeng. Snittet i bransjen er på 71,9. Vårt langsiktige mål er å øke tilfredsheten.



Leder

Skape trygghet og vekst

Etablert oss på toppen

Når vi i 2013 og 2014 er plassert på henholdsvis 10. og 8. plass på kåringen til Norsk Familieøkonomi over beste banker i Norge, så er vi svært fornøyd. Vi har målsetning om å være konkurransedyktig, og er stolt over å bidra til at vi som bor på Romerike har et av landets beste banktilbud.

God rådgivning

Vi tilbyr finansielle tjenester og profesjonell rådgivning i tråd med vår forretningside, for å skape trygghet og vekst for kundene. Vi har til enhver tid fokus på kompetanse.

Når en av våre verdier er at vi skal være profesjonelle, så gjelder det å levere kompetanse og god rådgivning innenfor alle våre produkter og tjenester. Dette er et viktig grunnlag for positive kundeopplevelser, gode leveranser og verdiskapning innenfor en etisk høy standard, men også for at vi skal være effektive og konkurransedyktige i et tøft finansmarked.

Hjertet i lokalmiljøet

Som lokal sparebank har vi alltid engasjert oss for det som skjer i vårt lokalmiljø. Enten det er som stolt sponsor med stipend til det unge talentet, med gaver til lag og foreninger eller med kunst til byen. Hovedtanken er å bidra til å skape et godt lokalmiljø for alle som bor og

lever rundt oss. Dette ligger til grunn for vår forretningsvirksomhet: Vi vil skape vekst for våre kunder gjennom å tilby konkurransedyktige banktjenester. Derfor har vi utarbeidet et eget samfunnsløfte – et eget dokument som omhandler vårt samfunnsansvar. Dette finner du på vår hjemmeside.

Vi vil være med der kundene er. Om det er i banken, gjennom digitale kanaler eller ute i lokalsamfunnet. LillestrømBanken har hele sitt hjerte i lokalmiljøet og ønsker kunder som har et hjerte som banker litt ekstra for det som skjer i vårt lokalmiljø.

Samarbeid

Gjennom lokalt samarbeid i næringslivet fikk vi muligheten til å være med å arrangere Lillestrøm Skisprint på Torvet. Arrangementet skapte et stort engasjement fra de aller minste barna til eliten av skiløpere i Norge. Dette er aktiviteter som er med å bygge den levende byen vi er avhengig av som lokalbank.

Drømmer om egen framtid

I år er vi blant annet samarbeidspartner til «Generasjon 2045», som ser på hvordan Lillestrøm vil se ut om 30 år. Den sterke folkeveksten i Oslo og Akershus gjør at Lillestrøm sannsynligvis har firedoblet folketallet og har mer enn 100.000 innbyggere. Hva slags by skal overlates til

neste generasjon om tretti år? Dette har folk i Lillestrøm-området fått dele sin mening om. Sammen med engasjerte representanter fra næringsliv, kommune og Kunnskapsbyen Lillestrøm inviterte de til en bred idédugnad hvor innbyggere var tatt med på råd om hva Lillestrøm bør være om tretti år. Prosjektet Generasjon 2045 skal samle innspill fra folk flest og profesjonelle miljøer, og ideene vil bli presentert i 2015. Dette er et spennende prosjekt som banken gjerne deltar i. Det handler like mye om hvordan banken skal være og hvem vi skal være til for i fremtiden. Bankene og innbyggerne i Lillestrøm må våge å drømme om egen framtid. Mulighetene er mange og vi har stor tro på vår region.

Takk

Jeg vil benytte anledningen til å rette en stor takk til dyktige medarbeidere og tillitsvalgte i de formelle organene for den innsatsen de har lagt ned for banken i 2014. I tillegg vil jeg avslutte med å rette en stor takk til alle bankens lojale kunder og alle med hjerte for lokalmiljøet, for den tilliten dere har vist oss i 2014.

Siri Berggreen
adm. banksjef

LillestrømBanken har i 2014 styrket sin posisjon som lokal leverandør av banktjenester. Et samlet fokus på kjernevirksomheten har gitt gode resultater. Bankens beste resultat i historien gjør oss i stand til å bidra ytterligere i tiden som kommer for våre kunder, i god sparebankånd.

Eika Gruppen – styrker lokalbanken

LillestrømBanken er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 76 banker i Eika Alliansen. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene. Bankene i Eika Gruppen utgjør en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og en million kunder. LillestrømBanken har en eierandel på 2,86 prosent i Eika Gruppen AS og står for 7,3 milliarder kroner av forvaltningen.

Viktige lokalbanker

Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Lokalbankene i Eika Alliansen har en sterk, lokal posisjon med sin nærhet til kundene. De har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika styrker lokalbanken

Lokalbankenes viktigste kundegrupper er personkunder og det lokale næringslivet. Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å utvikle og levere konkurransedyktige tjenester og produkter som dekker lokalbankene og lokalbank-kundenes behov. I en stadig mer digitalisert virkelighet, ønsker kundene tilgang til stadig flere digitale tjenester. En økende andel tjenester flytter seg derfor fra fysiske lokaler til digitale plattformer.

Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger. Løsninger som ivaretar lokalbankens nærhet til og omsorg for kunden – der kunden er.

Komplett leverandør til lokalbankene

Eika Gruppen har fire produktselskap som leverer produkter til alliansebankene. Eika Forsikring er blant Norges største forsikringsselskap og leverer de fleste produkter innen skade- og personforsikring. Eika Kredittbank leverer debet- og kredittkortprodukter samt finansieringsløsninger som leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv Eiendomsmegling er en landsdekkende eiendomsmeplerkjede, der mange kontorer samarbeider med lokalbanken.

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS. LillestrømBanken

har en eierandel på 3,00 prosent. Selskapet 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 alliansebankenes boliglånsportefølje. LillestrømBankens andel av forvaltningskapitalen utgjør 1,4 milliarder kroner.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at lokalbankene får tilgang til effektive og gode fellesskapsløsninger, i første rekke innen IT, digitalisering, infrastruktur og betalingsformidling. Eika Gruppen gir lokalbankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika skolen for bankens ansatte.



Nøkkeltall

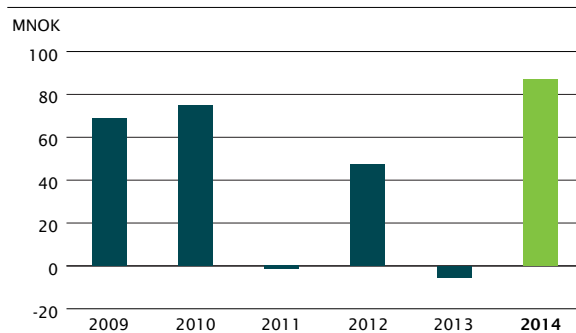
RESULTATREGNSKAP - TALL I MNOK

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Netto renteinntekter	110,2	111,4	115,7	103,9	102,7	105,9
Sum netto driftsinntekter	55,0	44,4	37,0	32,8	50,0	49,1
Sum driftskostnader	79,2	73,5	87,2	96,6	83,3	68,2
Netto tap på utlån og garantier	15,6	3,4	26,6	0,4	-2,6	1,4
Gevinst / tap anleggsverdipapirer inkl. kredittap på obligasjoner	-1,4	-4,2	-40,2	7,7	-77,4	1,6
Resultat før skatt	68,9	74,7	-1,4	47,4	-5,4	87,0
Skatt	13,1	22,8	17,5	15,3	17,8	22,4
Resultat etter skatt	55,8	51,8	-18,8	32,1	-23,2	64,6

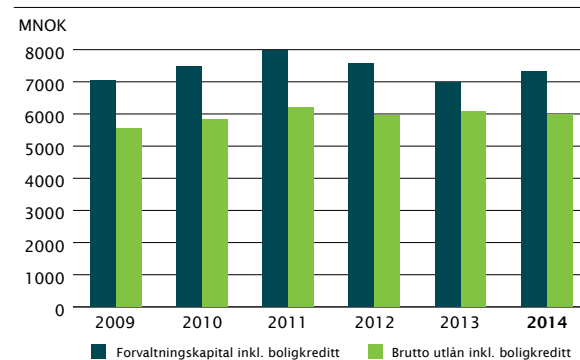
BALANSE (UTVALGTE POSTER) - TALL I MNOK

Forvaltningskapital inkl. boligkreditt	7 044	7 471	7 979	7 572	6 972	7 334
Forvaltningskapital	5 729	5 703	5 872	5 342	5 244	5 929
Brutto utlån egen balanse	4 244	4 074	4 100	3 735	4 344	4 575
Utlån boligkreditt	1 315	1 768	2 107	2 231	1 729	1 405
Brutto utlån inkl. boligkreditt	5 559	5 842	6 207	5 966	6 073	5 980
Innskudd	3 111	3 320	3 549	3 744	3 726	3 894
Sparebankens fond	389	438	419	449	426	485

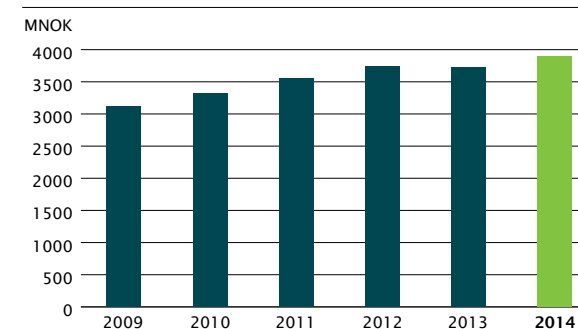
RESULTAT FØR SKATT



FORVALTNINGSKAPITAL INKL. BOLIGKREDITT



INNSKUDD



LØNNSOMHET

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Netto renteinntekt i % av gj.sn. forvaltning	1,87 %	1,91 %	1,98 %	1,82 %	1,94 %	1,85 %
Resultat etter skatt i % av forvaltningskapital	0,97 %	0,91 %	-0,32 %	0,60 %	-0,44 %	1,09 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter	48,0 %	47,2 %	57,1 %	70,7 %	54,6 %	44,0 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån	0,37 %	0,08 %	0,65 %	0,01 %	-0,06 %	0,03 %
Egenkapitalavkastning før skatt	20,5 %	19,2 %	-0,3 %	11,3 %	-1,2 %	20,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	16,6 %	13,3 %	-4,3 %	7,7 %	-5,2 %	15,2 %

VEKST / FINANSIERING

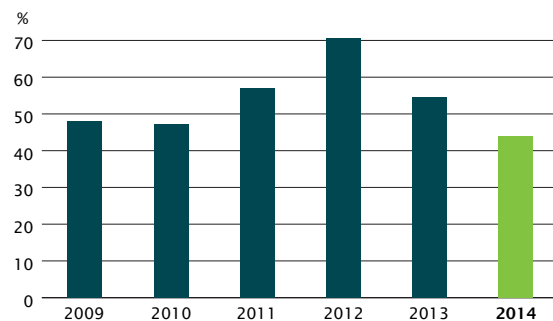
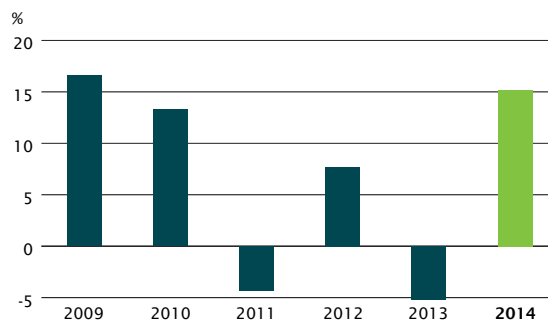
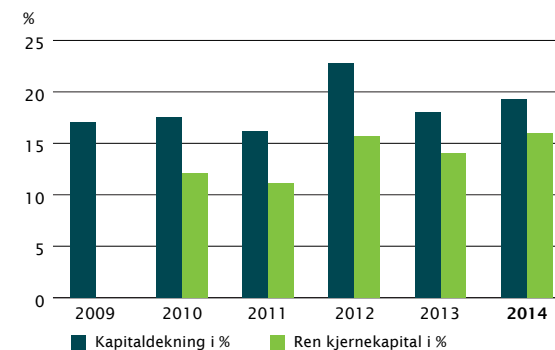
Utlånsvekst	-8,1 %	-4,0 %	0,6 %	-8,9 %	16,3 %	5,3 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt	0,2 %	5,1 %	6,2 %	-3,9 %	1,8 %	-1,5 %
Andel boligkreditt av brutto utlån inkl. boligkreditt	23,7 %	30,3 %	33,9 %	37,4 %	28,5 %	23,5 %
Innskuddsvekst	0,1 %	6,7 %	6,9 %	5,5 %	-0,5 %	4,5 %
Innskuddsdekning	73,3 %	81,5 %	86,5 %	100,2 %	85,8 %	85,1 %
Innskuddsdekning justert for boligkreditt	56,0 %	56,8 %	57,2 %	62,8 %	61,4 %	65,1 %

KREDITTKVALITET

Næringslån i % av brutto utlån egen balanse	21,9 %	27,5 %	36,3 %	36,2 %	26,1 %	21,9 %
Misligholdte engasjementer (90 dager) i % av brutto utlån egen balanse	1,71 %	1,58 %	1,17 %	1,27 %	1,14 %	1,18 %
Tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån egen balanse	1,17 %	0,79 %	4,24 %	3,12 %	1,15 %	1,13 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån egen balanse	0,80 %	0,84 %	1,32 %	1,38 %	1,02 %	0,92 %

SOLIDITET

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

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

Langsiktig målbilde

Lokalmiljøet står sentralt i bankens filosofi. 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.

Sertifisering og kompetanse

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

Vår digitale virkelighet

I en digital hverdag ønsker kundene tilgang til gode tjenester. En økende andel tjenester flytter seg derfor fra våre lokaler til våre digitale plattformer. Gjennom Eika Gruppen er vi sikret et profesjonalt 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.

Nettverk

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

Kundeomsorg

Banken skal yte kundeomsorg og aktivt jobbe med å kontakte kunder. Aktiv kundeomsorg betyr at vi bryr oss om våre kunder og avdekker behov gjennom god rådgivning. Selv om flere tjenester blir digitale vil kunder fortsatt ha ønske om 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 2015 fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank for Romerike. I et godt markedsområde skal vi være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet.



Vi skal være banken for kunder
med hjertet i lokalmiljøet

Banken bidro med
3,5 MNOK i sponning,
gaver og stipend i 2014

Årsberetning og -regnskap

Innhold

Hovedtall	14
Årsberetning	15
Resultatregnskap	24
Balanse	26
Kontantstrømoppstilling	28
Noter	29
Revisors beretning	40
Kontrollkomiteens uttalelse	41



Hovedtall 2014

87,0^{MILL.}

Banken leverer tidenes beste resultat i 2014. Resultat før skatt er på 87 millioner kroner, mot et resultat før skatt på -5,4 millioner kroner i 2013.

44,0[%]

Bankdriften er effektivisert siste årene og leverer beste historiske kostnad/inntektsforhold på 44,0 prosent, mot 54,6 prosent i 2013.

7,3^{MRD.}

Ved utgangen av 2014 har banken en forvaltningskapital inkludert boligkreditt på 7,3 milliarder kroner, mot 7,0 milliarder kroner ved utgangen av 2013.

3,9^{MRD.}

Ved utgangen av 2014 har banken innskudd på 3,9 milliarder kroner, mot 3,7 milliarder kroner ved utgangen av 2013. Høyeste nivå i bankens historie.

15,2[%]

Resultat etter skatt gir en god egenkapitalavkastning på 15,2 prosent, mot -5,2 prosent i 2013.

16,0[%]

Ved utgangen av 2014 har banken en ren kjernekapital på 16,0 prosent, mot 14,0 prosent ved forrige årsskifte. Banken er godt kapitalisert.

6,0^{MRD.}

Ved utgangen av 2014 har banken en utlånsportefølje inkludert boligkreditt på 6,0 milliarder kroner, mot 6,1 milliarder kroner ved utgangen av 2013.

485^{MILL.}

Sparebankens fond utgjør 485 millioner kroner ved utgangen av 2014, mot 426 millioner kroner ved utgangen av 2013.

Innhold

Bankens virksomhet	15
Vekst på Romerike	15
Markedsforhold	15
Redegjørelse for årsregnskapet	15
Fortsatt drift	15
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	19
Likviditetsrisiko	19
Markedsrisiko	19
Renterisiko	21
Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø	21
Likestilling	21
Diskriminering	21
Eierstyring og selskapsledelse	21
Samfunnsansvar	22
Ytre miljø	22
Forsknings- og utviklingsarbeid	22
Disponering av årets overskudd	22
Utsiktene fremover	22

Årsberetning 2014

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 45 ansatte ved sitt kontor i Lillestrøm og har ingen filialer. Forvaltningskapitalen er på 5,9 milliarder kroner, og ytterligere 1,4 milliarder kroner er overført til forvaltning hos Eika Boligkreditt AS.

Vekst på Romerike

Bankens nærområde på Romerike ligger i aksene 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 2014, med fødselsoverskudd, netto tilflytting, økt boligbygging og økt etableringstakt for nyetablerte foretak. Per utløpet av 3. kvartal hadde de 13 kommunene på Romerike 267.903 innbyggere. Netto vekst i befolkning og antall foretak gir et økt marked for banktjenester.

Markedsforhold

Norsk økonomi opplevde moderat vekst i 2014, med omlag uendret arbeidsledighet og en prisvekst på 2,0 prosent. De viktigste endringene i norsk økonomi gjennom 2014 var et markant fall i råoljeprisene med negativ effekt for oljerelatert industri, en påfølgende svekkelse av den norske kronen og dens positive effekt for annen eksportindustri, og omleggingen av norsk pengepolitikk i en mer aktiv og ekspansiv retning.

Lønnsveksten antas å ha vært i overkant av 3 prosent i fjor. Antall sysselsatte økte med 20.000 fra 3. kvartal 2013, til samme kvartal i 2014.

Kredittveksten steg gjennom det meste av 2014 med en vekstrate på 5,2-5,4 prosent, drevet i hovedsak av husholdningenes sterke gjeldsoppbygging. Boligprisene var opp med 2,7 prosent det siste året ifølge Statistisk Sentralbyrås boligprisindeks. Størst økning var det i hovedstadsområdet.

Ved utgangen av året var det økt usikkerhet knyttet til den videre utvikling for norsk økonomi. Størst usikkerhet er knyttet til oljebransjens utvikling og vekstimpuls fra oljerelatert industri, og eventuelle ring-

virksomheter av fortsatt krevende markedsforhold for olje og gass. Det forventes at svekket vekstimpuls fra oljerelatert industri vil bli motvirket noe av rentekutt, og en mer ekspansiv finanspolitikk i tiden fremover.

Norges Bank kuttet sine renter med et kvart prosentpoeng i sitt siste rentemøte i 2014. Kronekursen svekket seg i gjennomsnitt med 7,4 prosent målt i handelsveide termer fra desember 2013 til samme måned i 2014. I løpet av fjoråret steg Oslo Børs med 5 prosent.

Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven, årsregnskapsforskriften og norsk anbefaling for god regnskaps-sikk. 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 2013, 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.

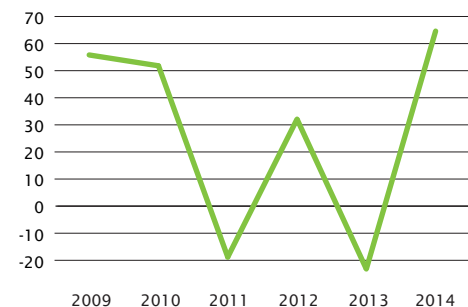
Det er inntruffet to hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet. Banken har med virkning fra 01.01.2015 solgt bankbygget Torvet 5. Samtidig har banken inngått en ny leieavtale for bankens egne lokaler med årlig leie på 3,06 millioner kroner og en kontraktstid på 10 år, med en opsjon på 5 år + 5 år.

Banken har inngått en tilleggsavtale med Eika Boligkreditt som påvirker provisjonsinntekter og framtidig bruk av boligkreditt. Det henvises til note 2 for detaljer.

Resultatregnskap Resultat før skatt

Bankens resultat før skatt utgjorde 87,0 millioner kroner (-5,4 millioner kroner), og var 92,4 millioner kroner bedre enn resultatet for 2013. Resultat før skatt ga en egenkapitalavkastning på 20,4 prosent (-1,2 prosent).

RESULTAT ETTER SKATT



Årets skattekostnad var 22,4 millioner kroner (17,8 millioner kroner) og resultatet etter skatt ble 64,6 millioner kroner (-23,2 millioner kroner).

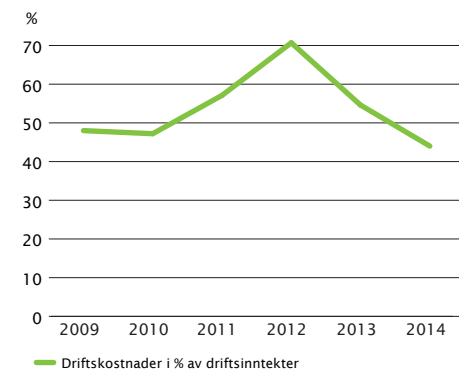
Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte i 2014 med 3,2 millioner kroner til 105,9 millioner kroner (102,7 millioner kroner). Rentenetto som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital falt fra 1,94 prosent til 1,85 prosent. Økte likviditetsreserver ga en reduksjon i rentenetto i prosent.

Redusert utbytte fra Eika Boligkreditt AS fra 2013 til 2014 gir reduserte inntekter. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble 6,6 millioner kroner (7,6 millioner kroner).

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble 43,7 millioner kroner (44,0 millioner kroner), som er en nedgang på 0,3 millioner kroner fra året før. Provisjons-

LØNNSOMHET



kostnader og kostnader fra banktjenester ble 7,2 millioner kroner (6,9 millioner kroner), og økte med 0,3 millioner kroner. Lavere utlånsvolum i Eika Boligkreditt, ga reduserte provisjonsinntekter.

Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler ble 3,2 millioner kroner (3,3 millioner kroner). Inntektsført verdiendring fra fond har bidratt til forbedring av resultatet.

Eierskap av Torvet 5 i 2014 ga økte driftsinntekter fra fast eiendom med 2,6 millioner kroner, sammenliknet med 2013. Banken har solgt bygget per 01.01.2015, og vil ikke få tilsvarende inntekter framover.

Banken bokførte i 2014 en gevinst på 1,6 millioner kroner som følge av salg av anleggsaksjene i Nets Holding AS. I 2013 hadde banken et tap på salg av aksjer på 76,2 millioner kroner.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 68,2 millioner kroner (83,3 millioner kroner) og er en reduksjon på 15,1 millioner kroner i forhold til 2013. 2014 har vesentlig lavere lønnskostnader, som følge av at 2013 var preget av engangskostnader knyttet til reduksjon i antall årsverk. Regnskapet er ikke belastet husleie i 2014, som følge av eierskap av Torvet 5, men andre kostnader som avskrivninger, eier- og driftskostnader knyttet til bygget. Som følge av salg av bygget vil banken få husleiekostnad fra og med 2015.

Bankens kostnad / inntektsforhold for 2014 er vesentlig bedret, og endte på 44,0 prosent. Tilsvarende forholdstall for 2013 var 54,6 prosent. Tiltak gjennomført i 2013, har gitt en vesentlig effektivisert bankdrift i 2014.

Tap på utlån

Tap på utlån utgjorde en kostnad på 1,4 millioner kroner, mot en inntekt på 3,9 millioner kroner i 2013. Kostnaden i 2014 fordeler med henholdsvis 4 millioner kroner i nedskrivning på grupper av utlån, 6,2 millioner kroner i inntektsføring av tidligere nedskrivning på individuelle utlån og netto konstaterte tap på 3,6 millioner kroner. I 2014 hadde ikke banken tap på garantier eller kredittap på obligasjoner, som utgjorde til sammen 2,4 millioner kroner i 2013. Totalt sett var tapene lave i 2014.

Balanse og likviditet

Kun de vesentligste balansepostene i bankens regnskap er kommentert.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjør 5,9 milliarder kroner ved utgangen av året, og er økt med 686 millioner kroner de siste 12 månedene.

Utlån

Bankens brutto utlån i egne bøker per 31. desember 2014 var 4,6 milliarder kroner, en økning på 231 millioner kroner (5,3 prosent) de siste 12 månedene. Utlån til privat sektor beløp seg til 3,6 milliarder kroner (78,1 prosent) og næringslån var på 1,0 milliard kroner (21,9 prosent).

Banken har avlastet egen balanse for boliglån innenfor 60 prosent til Eika Boligkreditt (EBK). I 2014 har banken valgt å beholde en større andel av boliglån på egen balanse. Forventede endringer i fradragregler knyttet til kapitaldekning var en medvirkende årsak.

Bankens brutto utlån i egne bøker inklusive lån i EBK, var 6,0 milliarder kroner per 31. desember 2014 (6,1 milliarder kroner). Dette tilsvarer en nedgang på 1,5 prosent siste 12 måneder. Ved utgangen av 2014 var 5,0 milliarder kroner (83,2 prosent) utlån til privatkunder og 1,0 milliarder kroner (16,8 prosent) næringslån. Lån til privatkunder er økt med 44 millioner kroner det siste året. Næringslån er tilsvarende redusert med 137 millioner kroner, i tråd med bankens strategi om å redusere risiko, for å styrke soliditeten.

Misligholdte / tapsutsatte engasjementer

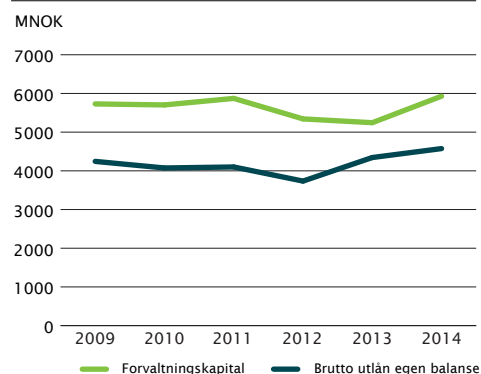
Per 31. desember 2014 utgjorde brutto misligholdte engasjementer over 90 dager

54,1 millioner kroner (49,4 millioner kroner), tilsvarende 1,18 prosent (1,14 prosent) av brutto utlån i egen balanse.

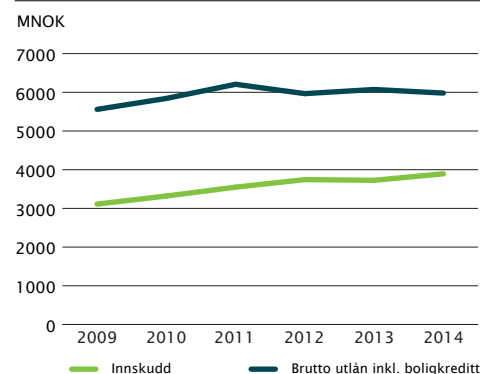
Øvrige tapsutsatte engasjementer er engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt nedskrivninger. Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer ved utgangen av året var 51,7 millioner kroner (49,8 millioner kroner), tilsvarende 1,13 prosent (1,15 prosent) av brutto utlån i egen balanse. Banken har gode rutiner for oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjementer.

Nedskrivninger på grupper av utlån per 31. desember 2014 utgjør 0,6 prosent (0,5 prosent) av samlet utlånsportefølje i egne bøker. Banken har økt gruppenedskrivningene med 4,0 millioner kroner det siste året. Grunnet sikkerhetsdekning innenfor 60 prosent og derav lav tapsrisiko er porteføljen i Eika Boligkreditt holdt utenfor ovennevnte beregninger.

FORVALTNINGSKAPITAL OG BRUTTO UTLÅN



BRUTTO UTLÅN INKL. BOLIGKREDITT OG INNSKUDD



Styret mener på ovennevnte bakgrunn at samlede foretatte nedskrivninger er dekkende for å reflektere tapene i utlånsporteføljen ved utløpet av 2014.

Innskudd

Innskudd fra kunder per 31. desember 2014 utgjorde 3,9 milliarder kroner, som er en økning på 168 millioner kroner fra samme tid i fjor. Innskuddsprosenten er 85,1 prosent, mot 85,8 prosent for ett år siden.

Likviditet og obligasjoner

Banken har god likviditet, med likviditetsreserver plassert i bank, sertifikat- og obligasjonsmarkedet, samt en årlig rulle-ende oppgjørskreditt på 250 millioner kroner. I Norges Bank og andre kredittinstitusjoner er det plassert 354 millioner kroner (256 millioner kroner). I tillegg er hele obligasjonsbeholdningen på 822 millioner kroner (431 millioner kroner) bankens likviditetsreserve. Økningen er gjort for å styrke nøkkeltall og redusere risiko knyttet til likviditetsområdet. Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31. desember 2014 var på 183,0 (98,7), godt over krav på 100.

Finansiering og ansvarlig lånekapital

Banken har utstedt senior obligasjonslån på til sammen 700 millioner kroner i løpet av 2014. Løpetiden er fra ett til tre år fordelt på eksisterende og nye låneavtaler. 242 millioner kroner er benyttet til innfrielse av tilsvarende lån. Øvrig volum finansierer utlånsvekst og økte likviditetsreserver.

I tredje kvartal 2014 har banken innfridd et fondsobligasjonslån fra Statens Finansfond på 60 millioner kroner, og samtidig utstedt et fondsobligasjonslån på 60 millioner kroner med fem års løpetid.

Garantier

Bankens garantivolum var ved årsskiftet 126 millioner kroner (150 millioner kroner), og er redusert med 24 millioner kroner. Redusert utlånsvolum med tilhørende garantier til Eika Boligkreditt er hovedårsak.

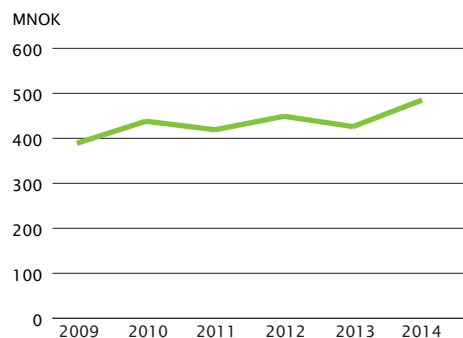
Finansielle derivater

Nominelt beløp for finansielle derivater var 62 millioner kroner (74 millioner kroner) per 31.12.2014, og er redusert med 12 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 19,3 prosent (18,0 prosent) og kjernekapitaldekning på 18,8 prosent (18,0 prosent). Ren kjernekapital utgjorde 16,0 prosent (14,0 prosent).

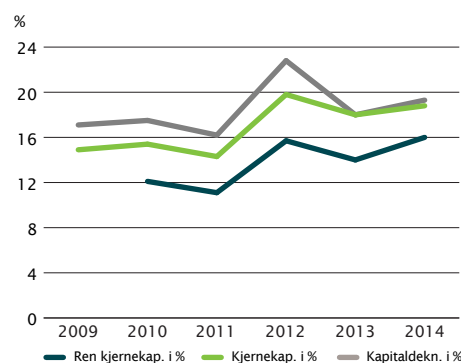
Et sterkt årsresultat for 2014, samt redusert utlånsvolum i Eika Boligkreditt AS, som har medført reduserte aksjeinvesteringer i selskapet, har styrket soliditeten siste året. Investering i EBK, som utgjør ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, gir fradrag i bankens kapitaldekning etter gitte regler.

SPAREBANKENS FOND

I forbindelse med endringer i fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, er det innført overgangsbestemmelser som sier at 20 prosent skal trekkes fra i ren kjernekapital, mens resterende andel skal komme til fradrag med halvparten i kjernekapital og halvparten i tilleggskapital. Endringene i fradragsreglene vil svekke bankens rene kjernekapital, men som følge av overgangsregler er ren kjernekapital styrket i 2014. Endringene har ingen effekt på kapitaldekningen fra 2013 til 2014, men kjernekapitaldekningen er redusert pga. nytt fradrag.

Styret har fastsatt et mål for kapitaldekning på 17 prosent, kjernekapitaldekning på 15 prosent og for ren kjernekapital på 13,5 prosent. Alle målene er innfridd ved årskiftet.

Banken har fått tillatelse av Finanstilsynet til å innfri fondsobligasjonslån på 50 millioner kroner i 1. kvartal 2015. Banken har

KAPITALDEKNING

også fått godkjent opptak av nytt ansvarlig lån pålydende inntil 50 millioner kroner.

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

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

Risikoeksponering

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

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

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

Kredittrisiko

Lillestrøm Sparebank skal ha en lav til moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken, i kombinasjon med utilstrekkelige garantier og sikkerheter for slike engasjement. 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 primærområde. Styret anser kredittrisikoen i boliglånsporteføljen 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 2014 utgjorde næringslånene 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 bankvirksomhetens utlånsportefølje følges opp med blant annet misligholdsrapporter og risikorapporter. Tiltak og fokusområder vurderes løpende i kredittkomite i tråd med utviklingen i markedet, enkeltengasjement og porteføljer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. 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. Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån viser en nedgang fra 85,8 prosent ved utgangen av 2013 til 85,1 prosent ved utgangen av 2014.

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.





Bankens ledergruppe: 1 Torunn Merete Holtet

2 Anne Wood

3 Jo Sivert Martinsen

4 Siri Berggreen

5 Tina Svensson Grønlund

Renterisiko

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

Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø

Lillestrøm Sparebank hadde ved årsskiftet 45 ansatte og 4 vikarer og sysselsatte i alt 46,0 årsverk gjennom året. Sammenlignet med 2013 er det en reduksjon på 2,9 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. Kompetanseutviklingen i 2014 har blant annet bestått av sertifiseringer av ansatte. Mange av bankens ansatte har gjennomført autorisert finansiell rådgiver, godkjenning av forsikringsrådgivere, dagligbank sertifisering og/eller internsertifisering av bedriftsrådgiver. Flere ansatte er i et sertifiseringsløp og vil sertifiseres i løpet av neste år.

Sykefraværet i 2014 var på 8,0 prosent (4,4 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 2014 har banken en ansatt som benytter ordningen.

Banken har et bedriftsidrettslag som blant annet organiserer treninger med fokus på forebygging av muskel- og skjelettplager. 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 2014. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt. Det har i 2014 ikke skjedd ulykker eller skader på arbeidsplassen.

Likestilling

Bankens forstanderskap består av seksten medlemmer, hvorav åtte kvinner og åtte menn. Bankens styre består av to kvinner og tre menn. Fire av fem i bankens ledergruppe er kvinner. Ved årsskiftet var det 30 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 lovverket og instruks gitt av forstanderskapet.

Bankens styre består av fire eksterne medlemmer i tillegg til en ansattrepresentant. 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.

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 forskriften.

Administrerende banksjef leder banken sammen med fire ledere, som utgjør ledergruppen. Banken er organisert i fire avdelinger; salgsstøtte, økonomi og administrasjon, personmarked og bedriftsmarked. For å sikre kvalitet, compliance og risikostyring har banken risk manager og fagansvarlig kreditt, som 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. 64.580.000 som foreslås disponert slik;

Gaver	kr. 5.000.000
Overføres sparebankens fond	kr. 59.580.000

Utsiktene fremover

Samlet er utsiktene for norsk økonomi svakere enn tidligere lagt til grunn. I følge pengepolitisk rapport i desember 2014 fra Norges Bank forventes noe økt arbeidsledighet fremover. Svekkelsen av kronen vil trolig bidra til at inflasjonen holder seg oppe. Med en prisvekst nær 2,5 prosent tilsier hensynet til en stabil utvikling i produksjon og sysselsetting en lavere styringsrente. En lavere rente kan isolert sett bidra til at boligpriser og gjeld fortsetter å vokse raskere enn husholdningenes inntekter. På den andre siden har oljeprisen falt kraftig,

og utsiktene for norsk økonomi er svekket påpekes det i rapporten fra Norges Bank.

Anslagene i pengepolitisk rapport tilsier at styringsrenten blir liggende på 1¼ prosent eller noe lavere fram mot slutten av 2016. Styringsrenten anslås deretter å øke noe gjennom 2017.

Lavere reallønnsvekst, høyere arbeidsledighet og økt usikkerhet om utviklingen fremover vil trolig bidra til å dempe veksten i det private konsumet. Lavere rente vil kunne stimulere konsumveksten, men Norges Bank legger til grunn at husholdningenes sparing vil holde seg nokså stabil de neste årene.

Boliginvesteringene ventes derimot å ta seg opp igjen de neste årene som følge av fortsatt vekst i boligprisene og høy befolkningsvekst.

Boligprisveksten ventes å avta gradvis og

må ses i sammenheng med utsikter til lavere inntektsvekst og noe høyere arbeidsledighet. Norges Bank legger til grunn at gjeldsveksten vil holde seg nokså stabil de neste årene. Det er dermed utsikter til at husholdningenes gjeldsbelastning øker noe fremover. Det presiseres at det normalt er knyttet betydelig usikkerhet knyttet til alle vurderingene om fremtidige forhold.

Lillestrøm Sparebank befinner seg i et attraktivt markedsområde med vekst og ønsker å ta del i veksten. Som lokal sparebank vil vi i 2015 fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank på Romerike. I et godt lokalt markedsområde skal vi være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet.

Lillestrøm, 10. februar 2015
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: 1 Håkon Ferdinand Olsen

2 Kari Eian Krogstad

3 Mariann Ødegård

4 Jo Anders Moflag

5 Siri Berggreen

6 Endre Solvin-Witzø

Resultatregnskap

(Tall i 1.000)	Noter	2014	2013
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 983	4 223
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		217 636	203 970
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende inntekter		13 694	17 154
Sum renteinntekter og lignende inntekter		234 313	225 347
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		474	348
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		85 401	86 319
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	15	31 800	23 967
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	16	7 821	8 674
Andre rentekostnader og lignende kostnader	10	2 876	3 323
Sum rentekostnader og lignende kostnader		128 372	122 630
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		105 941	102 716
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		6 597	7 605
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		6 597	7 605
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		719	809
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		42 932	43 178
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22	43 651	43 987
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		7 158	6 888
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		7 158	6 888
Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst / tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-549	175
Netto verdiendring og gevinst / tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	9	2 912	2 304
Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle derivater		810	817
Sum netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		3 172	3 296

(Tall i 1.000)	Noter	2014	2013
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		2 854	243
Andre driftsinntekter		18	1 726
Sum andre driftsinntekter		2 872	1 969
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn m.v.	17, 23	35 664	43 926
Administrasjonskostnader		17 674	18 307
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		53 338	62 233
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		1 588	353
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	12	1 588	353
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		2 987	198
Andre driftskostnader	11	10 313	20 564
Sum andre driftskostnader		13 300	20 762
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		1 382	-3 899
Tap på garantier m.v.		0	1 277
Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		0	1 152
Sum tap på utlån, garantier m.v.	7	1 382	-1 470
Nedskrivning / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Gevinst / tap		1 559	-76 208
Sum nedskr. / rev. av nedskr. og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	9	1 559	-76 208
Resultat av ordinær drift før skatt		87 026	-5 401
Skatt på ordinært resultat	18	22 446	17 781
Resultat for regnskapsåret		64 580	-23 182
Overføringer og disponeringer			
Overført fra sparebankens fond		0	-23 182
Overført til sparebankens fond		59 580	0
Overført til gavefond og / eller gaver		5 000	0
Sum disponeringer		64 580	-23 182

Balanse

Eiendeler

(Tall i 1.000)	Noter	31.12.2014	31.12.2013
Kontanter og fordringer på sentralbanker		115 282	91 167
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		238 874	164 402
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		238 874	164 402
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse- / drifts- og brukskreditter		372 191	385 224
Byggelån		34 367	52 482
Nedbetalingslån		4 168 923	3 906 433
Sum utlån før nedskrivninger på individuelle utlån og grupper av utlån		4 575 481	4 344 139
Nedskrivninger på individuelle utlån		-14 921	-21 114
Nedskrivninger på grupper av utlån		-27 174	-23 200
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3, 4, 5, 6, 7	4 533 386	4 299 825
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige		365 142	129 830
Utstedt av andre		457 189	300 760
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	2, 8	822 331	430 590
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		124 067	153 013
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m.v.		5 166	3 846
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	9	129 233	156 859
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		487	553
Bygninger og andre faste eiendommer		71 740	72 867
Sum varige driftsmidler	12	72 226	73 420
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		1 096	10 017
Sum andre eiendeler		1 096	10 017
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		16 432	15 135
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	17	522	2 189
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		16 954	17 324
SUM EIENDELER		5 929 383	5 243 604

Gjeld og egenkapital

(Tall i 1.000)	Noter	31.12.2014	31.12.2013
GJELD			
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		3 782 453	3 620 758
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		111 213	105 302
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	14	3 893 665	3 726 060
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld		1 349 786	899 433
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner		0	-8 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 15	1 349 786	891 433
Annen gjeld			
Annen gjeld		37 475	28 497
Sum annen gjeld	18, 24	37 475	28 497
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	25	10 309	18 939
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	17	553	587
Utsatt skatt	18	2 285	2 407
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2 838	2 994
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital		109 988	109 938
Annen ansvarlig lånekapital		40 000	40 000
Sum ansvarlig lånekapital	16, 19	149 988	149 938
SUM GJELD		5 444 060	4 817 861
EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		485 323	425 743
Sum opptjent egenkapital	19	485 323	425 743
SUM EGENKAPITAL		485 323	425 743
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 929 383	5 243 604
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser			
Garantier	2, 3, 4, 5, 7	125 792	150 249
Forpliktelser			
Finansielle derivater	13	62 275	73 649

Lillestrøm, 10. februar 2015
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)	2014	2013
Driftsaktiviteter		
Resultat av ordinær drift før skatt	87 026	-5 401
Ordinære avskrivninger	1 588	353
Endring i avsetning til tap på utlån og garantier + / -	-2 219	-7 401
Underkurs ført som rentekostnad fra obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	403	343
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og aksjer	-4 731	74 064
Gaver	-5 000	0
Skattekostnad	-22 446	-17 781
= Tilført fra årets drift	54 621	44 177
Endring i brutto utlån til kunder, økning - / nedgang +	-231 343	-609 005
Endring i innskudd fra kunder, økning + / nedgang -	167 605	-17 749
Endring i øvrige fordringer og gjeld + / -	9 483	-4 716
A Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	366	-587 293
Investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-395	-73 093
Netto innbetaling / utbetaling ved salg/kjøp av obligasjoner og sertifikater, økning -/nedgang +	-392 290	335 895
Netto innbetaling / utbetaling ved salg / kjøp av aksjer og andeler, økning - / nedgang +	32 906	19 034
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-359 779	281 836
Finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	700 000	300 000
Nedbetaling av obligasjonsgjeld	-242 000	-300 000
Innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	60 000	40 000
Nedbetaling av ansvarlig lånekapital	-60 000	-100 000
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	458 000	-60 000
A + B + C Netto endring likviditet i året + / -	98 587	-365 457
+ Likviditetsbeholdning per 01.01.	255 569	621 026
= Likviditetsbeholdning per 31.12.	354 156	255 569

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 og pantstillelser	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 og garantier	33
Note 8: Obligasjoner og sertifikater	33
Note 9: Aksjer, egenkapitalbevis og andeler i fond	34
Note 10: Bankenes Sikringsfond	34
Note 11: Godtgjørelse til revisor	34
Note 12: Varige driftsmidler	35
Note 13: Finansielle derivater	35
Note 14: Rentestatser gjeldsposter	35
Note 15: Resultatføring av underkurs på utstedte obligasjoner og sertifikater	35
Note 16: Ansvarlig lånekapital	36
Note 17: Pensjonsforpliktelse	36
Note 18: Skatt	37
Note 19: Kapitaldekning	37
Note 20: Likviditetsrisiko	38
Note 21: Renterisiko	38
Note 22: Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	39
Note 23: Lønn, lån / sikkerhetsstillelser og ytelser til ledende personer m.m.	39
Note 24: Annen gjeld	39
Note 25: Påløpte kostnader	39

NOTE 1: GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

Valuta

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

Finansielle instrumenter – renteinstrumenter

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

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

Finansielle instrumenter - verdipapirer

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

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner defineres som omløpsmidler. Investeringer i sertifikater og obligasjoner klassifisert som omløpsmidler er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Porteføljevurdering benyttes ikke for omløpsmidlene. Prisene som er lagt til grunn for bokført verdi avviker ikke vesentlig mot ligningskursene fastsatt av Norsk Fondsmeglerforbund.

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 konstaterede 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 overtrett 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.

Konstaterede 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 konstaterede tap. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

Overtatte eiendeler

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

Varige driftsmidler

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

I de tilfeller den virkelige verdi av et varig driftsmiddel er vesentlig lavere enn den bokførte verdien, samt at denne verdiforringelsen ikke forventes å være forbigående, foretas det en nedskrivning til virkelig verdi på dette driftsmiddelet. Slike nedskrivninger fremkommer i resultatregnskapet under linje for nedskrivninger / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler. Nedskrivningen reverseres i de tilfeller kriteriene for nedskrivning ikke lenger er tilstede. Reverseringen kan ikke medføre at driftsmiddelets verdi overgår den opprinnelige kostpris.

Virksomhetsområder – segmenter

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

Utstedte sertifikater og obligasjoner

Utstedte sertifikater og obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med fradrag for underkurs, som kostnadsføres planmessig som en justering av løpende rentekostnader frem til forfall.

Ved kjøp og salg av egne obligasjoner i annenhåndsmarkedet, behandles overkurs og underkurs på tilsvarende måte som ved emisjon av obligasjoner. Kjøp av egne obligasjoner føres mot de utstedte obligasjonene på gjeldssiden i balansen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i tråd med god regnskapsskikk, NRS (F) om resultatsskatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med 27 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 regnskapsmessig og skattemessig resultat deles i:
Permanente resultatforskjeller: Ikke fradragsberettigede kostnader og skattefrie inntekter.
Midlertidige resultatforskjeller: Forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Skal reserveres i senere perioder fordi det er det samme

beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

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

Pensjonskostnad og -forpliktelser

Banken har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikrings-selskap, med unntak av AFP-ordningen. Banken har innskuddsplaner og ytelsesplaner for to pensjonister. Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. 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 nærved av de definerte ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene (innbetalte beløp til forsikringsselskap), justert for ikke resultatførte estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningsstid. Det samme gjelder estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene, i den grad de overstiger 10 prosent av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor).

Periodisering - inntektsføring / kostnadsføring

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

Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden ved rapportering av kapitaldekning.

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.

NOTE 2: GARANTIER OG PANTSTILLELSER

Garantier	2014	2013
Betalingsgarantier	16 023	19 580
Kontraktsgarantier	20 187	10 798
Lånegaranti - Eika Boligkreditt *)	85 142	115 533
Andre garantier	4 439	4 338
Sum garantier	125 792	150 249

*) Eika Boligkreditt AS (EBK) er direkte eid av bankene som er aksjonærer i Eika Gruppen AS. EBK har en forvaltningskapital på omlag 81 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 1.405 MNOK per 31.12.2014.

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 årsregnskapet.

Garantibeløpet er tredelt overfor EBK og utgjør:
a) Tapsgaranti - den del av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum 25 TNOK per lån og garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern.
b) Saksgaranti - gjelder for hele lånebeløpet, fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.
c) Andel av felles garantiramme på 1 % av bankens totale låneportefølje ved utgangen av måneden.

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:	2014	2013
Tapsgaranti	69 279	98 247
Saksgaranti	1 817	0
Andel av felles garantiramme	14 046	17 286
Sum	85 142	115 533

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 31.12.2014 er kr. 0.

Eika Boligkreditt (EBK) har som formål å sikre eierbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det er i januar 2015 inngått ny tilleggsavtale til distribusjonsavtalen med EBK. I denne tilleggsavtalen er det inntatt reguleringer som medfører at bankens nettorente, det vil si den pris banken betaler for finansiering gjennom EBK, påvirkes av markedsprisen for nye innlån i OMF-markedet, og om banken øker eller reduserer sin finansiering gjennom EBK. På den måten vil vilkårene som banken oppnår ved å finansiere seg i EBK påvirkes av bankens egen bruk av EBK, og i mindre eller liten grad påvirkes av øvrige bankers vekst eller reduksjon i finansiering i EBK. Banken er forpliktet til å opprettholde en samlet finansiering i EBK i henhold til den forfallsprofil som gjelder for bankens finansiering i EBK. Bankens finansiering i EBK er den samlede verdi av bankens andel av låneporteføljen i EBK. Dersom den samlede verdi av bankens andel av låneporteføljen i EBK på noe tidspunkt faller under 75 prosent av bankens forpliktelse i tilleggsavtalen, er banken etter skriftlig varsel forpliktet til å betale til EBK nærved av foretakets beregnede kostnader for en tilsvarende innfrielse av foretakets innlån i markedet. Dersom bankenes samlede finansiering i EBK reduseres på en måte som medfører at EBK i løpet av et kalenderår må gjøre samlede tilbakekjøp av sine innlån i markedet tilsvarende 5 prosent eller mer av låneporteføljen, kan bankens plikt til å betale kostnader etter avtalen inntre ved avvik som er mindre enn nivået på 75 prosent av bankens forpliktelse. Krav overfor banken i henhold til avtalen, kan fra EBKs side motregnes i provisjonsbetaling fra EBK til banken.

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

	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede trekkrettigheter*		Maksimal eksponering for kredittrisiko**		Virkelig verdi	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Privat sektor	3 571 775	3 212 066	91 993	120 588	130 953	116 294	3 776 576	3 431 563	3 553 629	3 194 681
Primærnæring	44 475	44 765	0	0	3 368	2 855	47 377	47 620	44 009	44 765
Industri	56 518	39 081	296	132	4 695	3 968	57 127	37 366	52 135	33 266
Bygg og anlegg	85 096	240 988	10 657	5 815	25 039	19 018	117 907	265 070	82 212	240 238
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	129 756	48 245	8 722	10 032	9 529	10 329	147 043	68 606	128 791	48 245
Tjenesteytende næring ellers	129 977	159 785	4 518	5 471	6 920	12 433	140 466	177 190	129 027	159 285
Omsetning og drift av fast eiendom	528 244	556 800	3 479	1 612	7 364	5 101	524 983	543 648	514 141	536 936
Transport / kommunikasjon	29 639	42 411	6 126	6 599	3 868	3 673	39 436	52 682	29 442	42 411
Totalt	4 575 481	4 344 139	125 792	150 249	191 736	173 671	4 850 914	4 623 746	4 533 386	4 299 825

* 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 31.12.2014, uten å ta hensyn til eventuelle sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av utlån hensyntatt tapsnedskrivninger, garantier og ubenyttede trekkrettigheter.

	Misligholdte engasjementer utlån / garantier		Øvrige tapsutsatte engasjementer utlån / garantier		Individuell nedskrivning		Gruppenedskrivning	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Privat sektor	47 081	42 812	15 271	15 631	2 716	6 685	15 430	10 700
Primærnæring	0	0	0	0	0	0	466	0
Industri	0	0	21 899	21 993	4 315	5 815	68	0
Bygg og anlegg	0	0	0	3 180	0	750	2 884	0
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	0	0	0	0	0	0	965	0
Tjenesteytende næring ellers	0	0	0	7 218	0	500	950	0
Omsetning og drift av fast eiendom	7 064	6 564	14 532	1 824	7 890	7 364	6 214	12 500
Transport / kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	197	0
Totalt	54 145	49 376	51 701	49 847	14 921	21 114	27 174	23 200

NOTE 4: UTLÅN OG GARANTIER FORDELTE PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

	Brutto utlån		Garantier	
	2014	2013	2014	2013
Skedsmo	33,4 %	34,0 %	40,7 %	46,9 %
Akershus forøvrig	43,1 %	43,3 %	32,6 %	33,1 %
Oslo	20,6 %	19,3 %	21,8 %	18,4 %
Andre	2,8 %	3,4 %	4,9 %	1,6 %
Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %

NOTE 5: UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ RISIKOKLASSE

Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen i banken, og for alle vesentlige engasjementer skal det i henhold til bankens rutiner foreligge en skriftlig risikoklassifisering. Det benyttes en standardisert modell hvor kriteriene som ligger til grunn for klassifiseringen er vektet forskjellig avhengig av om det er en personkunde eller en næringskunde. Alle kundeengasjementer både personkunder og næringskunder er risikoklassifisert på porteføljebasis.

Kriterier:	Personkunder		Næringskunder	
	Vekting	Komponent	Vekting	Komponent
Økonomi	50 %	Gjeldsgrad Brutto inntekt Likviditetsindikator	50 %	Rentabilitet Soliditet
Sikkerhet	50 %	Sikkerhet	50 %	Sikkerhet

Risikoklasse	Sikkerhet				
	A	B	C	D	E
Økonomi	A	B	C	D	E
	Lav	Lav	Lav	Lav	Lav
	Lav	Lav	Lav	Lav	Lav
	Lav	Lav	Middels	Middels	Middels
	Middels	Middels	Høy	Høy	Høy
	Middels	Middels	Høy	Høy	Høy

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. Engasjementer som inngår i statsforvaltning med 100 % eierskap eller ansvar fra stat, fylkeskommuner og kommuner klassifiseres som A, lav risiko. Nyetablerte bedrifter tildeles klasse D for økonomi frem til første reviderte årsoppgjør mottas, mens sikkerhet vurderes i hvert enkelt tilfelle. Risikoklassifiseringen gjøres minimum en gang per år for næringskunder med engasjement over 2 MNOK basert på analyse av mottatt årsregnskap. Risikoutsatte engasjementer vurderes løpende gjennom året.

Fordeling på risikoklasse 2014**PERSONKUNDER:**

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	3 362 629	89 628	127 634	3 579 890	94,3 %	0
Middels risiko	112 938	2 249	1 415	116 601	3,1 %	0
Høy risiko	24 082	0	38	24 120	0,6 %	0
Misligholdt	46 964	117	0	47 081	1,2 %	1 434
Tapsutsatt	15 271	0	0	15 271	0,4 %	1 282
Uklassifisert	9 892	0	1 867	11 759	0,3 %	0
Totalt	3 571 775	91 993	130 953	3 794 722	100,0 %	2 716

Forskjvninger mellom risikogrupper personkunder:

94,3 % av personkundemarkedet består av engasjementer med lav risiko, andelen har gått opp gjennom året. Andelen engasjementer med middels risiko er redusert og engasjementer med høy risiko, mislighold og tapsutsatt er økt noe i løpet av året.

NÆRINGSKUNDER:

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	560 049	23 792	44 674	628 515	57,2 %	0
Middels risiko	384 077	8 260	11 882	404 219	36,8 %	0
Høy risiko	4 111	489	1 873	6 473	0,6 %	0
Misligholdt	7 064	0	0	7 064	0,6 %	7 063
Tapsutsatt	35 918	184	328	36 431	3,3 %	5 142
Uklassifisert	12 487	1 073	2 026	15 586	1,4 %	0
Totalt	1 003 706	33 798	60 783	1 098 287	100,0 %	12 205

Forskjvninger mellom risikogrupper næringskunder:

Andelen av engasjementer med lav risiko er økt fra 47,8 % til 57,2 % i løpet av året. Andelen av engasjementer med middels risiko er redusert fra 44,6 % til 36,8 %. Engasjementer med høy risiko, mislighold og tapsutsatt er redusert.

TOTALMARKED 2014:

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	3 922 678	113 419	172 308	4 208 405	86,0 %	0
Middels risiko	497 014	10 509	13 296	520 820	10,6 %	0
Høy risiko	28 194	489	1 911	30 593	0,6 %	0
Misligholdt	54 028	117	0	54 145	1,1 %	8 497
Tapsutsatt	51 188	184	328	51 701	1,1 %	6 424
Uklassifisert	22 379	1 073	3 893	27 345	0,6 %	0
Totalt	4 575 481	125 792	191 736	4 893 009	100,0 %	14 921

TOTALMARKED 2013:

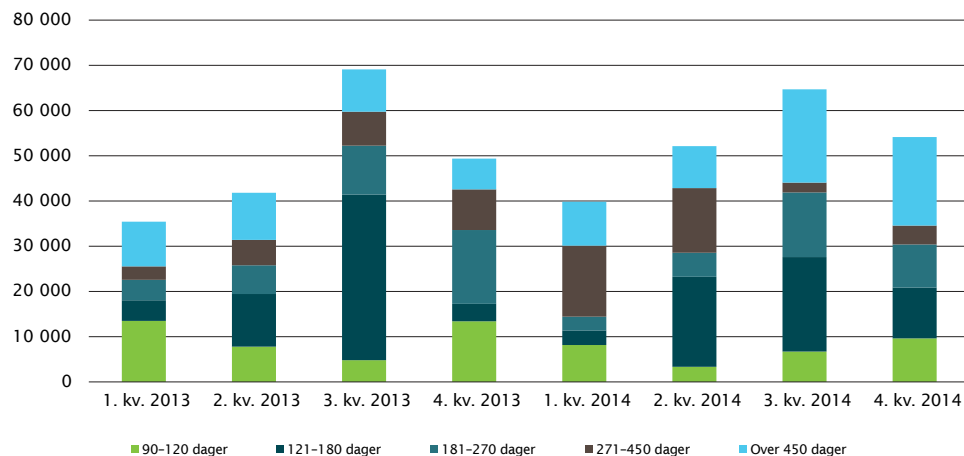
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	3 501 550	139 521	152 591	3 793 662	77,5 %	0
Middels risiko	656 320	7 350	16 465	680 135	13,9 %	0
Høy risiko	75 965	562	1 799	78 326	1,6 %	0
Misligholdt	49 249	117	10	49 376	1,0 %	9 903
Tapsutsatt	48 898	948	0	49 847	1,0 %	11 211
Uklassifisert	12 157	1 751	2 797	16 705	0,3 %	0
Totalt	4 344 139	150 249	173 661	4 668 050	95,4 %	21 114

NOTE 6: MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER OG ENGASJEMENTER MED NEDSKRIVNINGER

Misligholdte engasjementer (over 90 dager)	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Brutto misligholdte engasjementer	54 145	49 376	47 529	47 941	64 439	72 660
Nedskrivning på misligholdte engasjementer	8 497	9 903	11 620	8 972	7 221	8 472
Netto misligholdte engasjementer	45 648	39 473	35 909	38 969	57 218	64 188

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.

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



Øvrige tapsutsatte engasjementer	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt	51 701	49 847	116 570	174 021	32 360	49 478
Nedskrivning på ikke-misligholdte engasjementer	6 424	11 211	20 095	24 753	10 815	10 782
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt	45 277	38 636	96 475	149 269	21 545	38 696

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

NOTE 7: TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Nedskrivninger på individuelle utlån / garantier	2014	2013
Nedskrivninger på individuelle utlån per 01.01	21 114	31 715
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	3 860	4 658
Økte nedskrivninger i perioden	755	1 189
Nye nedskrivninger i perioden	1 280	1 270
Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden	-12 088	-17 718
Nedskrivninger på individuelle utlån per 31.12	14 921	21 114

Nedskrivninger på grupper av utlån	2014	2013
Nedskrivninger på grupper av utlån per 01.01	23 200	20 000
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	3 974	3 200
Nedskrivninger på grupper av utlån per 31.12	27 174	23 200

Spesifikasjon av periodens tapskostnader - utlån	2014	2013
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	3 974	3 200
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-6 193	-10 601
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	3 860	3 381
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	176	415
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-435	-293
Periodens tapskostnader - utlån	1 382	-3 899

Spesifikasjon av periodens tapskostnader - garantier	2014	2013
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	0	1 277
Periodens tapskostnader - garantier	0	1 277

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivninger	2014	2013
Renter på nedskrevne engasjement	3 791	1 989

NOTE 8: OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Obligasjoner og sertifikater	Pålydende i NOK	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Stat / statsgarantert (børsnotert)	40 000	39 621	39 621	39 870
Kommuner / fylke (børsnotert)	43 000	43 234	43 222	43 222
Kommuner / fylke (ikke børsnotert)	282 000	282 575	282 299	282 403
Obligasjoner med fortrinnsrett (børsnotert)	291 000	292 978	292 554	293 625
Banker / finansinstitusjoner (børsnotert)	149 500	151 202	150 633	150 674
Banker / finansinstitusjoner (ikke børsnotert)	14 000	14 001	14 001	14 005
Sum børsnoterte obligasjoner og sertifikater *	523 500	527 036	526 031	527 391
Sum ikke børsnoterte obligasjoner og sertifikater	296 000	296 577	296 300	296 409
Sum obligasjoner og sertifikater	819 500	823 613	822 331	823 800

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

Alle obligasjoner og sertifikater er bokført som omløpspapirer.

Gjennomsnittlig effektiv rente obligasjoner 2,13 %

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

Alle obligasjoner er utstedt i NOK.

Andel børsnoterte obligasjoner er 64 %

Bankens beholdning av rentebærende papirer har en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på under 1,5 år. All forvaltning siste år er gjort med rentepapirer med en maks gjenværende løpetid på inntil 5 år, med unntak for obligasjoner med fortrinnsrett som kan ha en maks gjenværende løpetid på inntil 7 år. Beregnet endring i virkelig verdi på bankens rentepapirer ved et parallellt skifte i rentekurven og/eller kredittmarginen (kreditspread) på 1 %-poeng utgjør 10,4 MNOK.

NOTE 9: AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG ANDELER I FOND**OMLØPSPORTEFØLJE**

Aksjer, andeler og fond	Antall / andeler	Eierandel %	Anskaffelses-kost	Balanse-ført verdi	Virkelig verdi**	Periodens resultat-førte verdi- endring
Blue Bay Club AS	53 900	0,40 %	539	36	36	0
Aludariu Development AS	13 509	0,00 %	1 358	329	329	-144
Baltic Commercial Properties AS	6 491	0,00 %	581	331	331	0
Dubai Development Property I AS	10 000	0,00 %	1 000	0	0	0
Dubai Development Property II AS	10 000	0,00 %	1 000	0	0	0
Global Aktiv Invest AS	7 477	0,00 %	4 913	4 913	6 271	0
Norvestor V Alpha Feeder IS*	660 779	0,00 %	5 166	5 166	6 000	2 929
Emerging Europe Land Development AS	78 903	0,00 %	570	0	0	0
Realkapital Stettin Invest AS	20	0,00 %	200	0	0	0
Realkapital Stettin KS	20	0,00 %	1 800	0	0	0
BankID Norge AS	150	0,00 %	0	0	234	0
Canoel International Energy LTD	24 952	0,00 %	0	0	0	0
Sum omløpsportefølje			17 127	10 775	13 201	2 785

* Lillestrøm Sparebank har en ytterligere innskuddsforpliktelse begrenset til EUR 95.907, og EUR 132.800 som kan tilbakekalles av tidligere utbetalt beløp.

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

Ingen aksjer er børsnoterte.

ANLEGGSPORTEFØLJE

Aksjer	Organisa-sjonsnr.	Antall / andeler	Eierandel %	Anskaffelses-kost	Balanse-ført verdi	Virkelig verdi
Eika-Gruppen AS	979 319 568	692 143	2,86 %	28 980	28 980	82 296*
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	21 388 634	3,00 %	88 817	88 817	88 817*
Nordito Property AS		3 024	0,00 %	6	6	6**
Lillestrøm 2020 AS	997 211 871	10	0,00 %	50	50	50**
Visa Inc C-aksjer		919	0,00 %	414	414	546
Visa Inc A-aksjer		394	0,00 %	177	177	234
Spama AS	916 148 690	150	0,00 %	15	15	15**
Sum anleggsporetefølje				118 458	118 458	171 965

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

** Virkelig verdi er satt lik anskaffelseskost. Dette er aksjer som ikke er løpende gjenstand for markedsvurdering.

Andel børsnoterte aksjer er 0,5 %

Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	Andel	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Omløpsportefølje	8 %	17 127	10 775	13 201
Anleggsporetefølje	92 %	118 458	118 458	171 965
Sum aksjer og andeler	100 %	135 585	129 233	185 165

Spesifisert beholdningsendring verdipapirer som er anleggsmiddel:	Aksjer
Inngående balanse 01.01.2014	142 516
Tilgang	14 989
Avgang	-39 048
Utgående balanse 31.12.2014	118 458

Gevinst / tap på anleggsmidler:	2014	2013
Nets Holding AS	1 612	0
Eika Boligkreditt AS	-53	0
Kvinesdal Sparebank	0	12
Lillestrøm Delta AS	0	-76 220
Sum gevinst (+) / tap (-)	1 559	-76 208

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.

Innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond	2014	2013
	2 809	3 301

NOTE 11: GODTGJØRELSE TIL REVISOR

	2014	2013
Lovpålagt revisjon	629	537
Andre attestasjonstjenester	50	77
Skatterådgivning	93	0
Sum godtgjørelse til revisor	773	614

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	38 872	20 846	0	13 282	73 000	21 684	94 684
Korrigert kjøpesum	63	34	0	21	118	0	118
Tilgang	0	0	118	0	118	159	277
Avgang	0	0	0	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger	570	917	8	0	1 495	21 357	22 852
Bokført verdi 31.12.2014	38 365	19 962	110	13 303	71 740	487	72 226
Ordinære avskrivninger	519	835	8	0	1 362	226	1 588

Banken benytter følgende lineære avskrivningssatser: 1,33 % 4 % 10 % 0 % 20 %

Eiendommen Torvet 5 ligger i Lillestrøm i Skedsmo kommune. Banken eier næringsdelen av bygget, som utgjør 3.848 kvadratmeter. Boligdelen er selveierseksjoner. Banken disponerer ca 46 % av næringsarealet til eget formål, øvrig andel av bygget leies ut til næringsvirksomhet.

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	Markeds- verdi
Rentebytteavtaler	62 275	67 962	-4 177

Beregnet endring i virkelig verdi ved et parallelt skifte i rentekurven på 1 %-poeng 1 910

Nominelt beløp er summen av inngåtte kontrakters hovedstol i norske kroner.

NOTE 14: RENTESATSER GJELDSPOSTER

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

	Gjennomsnittlig rentesats
Innskudd fra og gjeld til kunder	
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	2,24 %
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	2,59 %
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	
Senior obligasjonsgjeld	2,59 %

NOTE 15: RESULTATFØRING AV UNDERKURS PÅ UTSTEDTE OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Underkurs på 214 TNOK for seks utstedte obligasjoner kostnadsføres planmessig hvert år fram til forfall. Kostnaden resultatføres som en justering av rentekostnaden.

Utstedte obligasjoner	2014	2013
Obligasjonslån (pålydende)	1 350 000	892 000

NOTE 16: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2014	2013
Ansvarlig lånekapital	149 988	149 938

Ansvarlig lån

Banken utstedte et ansvarlig lån 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. Rentesaften på lånet per 31.12.2014 er 4,30 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 2,80 prosentpoeng, med første renteregulering 27.03.2015.

Fondsobligasjon

Banken utstedte en evigvarende fondsobligasjon 10.03.2005 pålydende 50 MNOK. Banken kan, etter samtykke fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innfri lånet, helt eller delvis til kurs 100 % årlig fra og med 10.03.2015 (call). Dersom innløsningsretten ikke benyttes er rentebetingelsene 3 mnd. NIBOR + 2,45 prosentpoeng. Underkursen blir kostnadsført planmessig frem til første mulige innfrielsestidspunkt. Kostnaden føres som et tillegg til renteutgifter for ansvarlig lånekapital. Rentesaften på lånet per 31.12.2014 er 3,02 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 1,45 prosentpoeng fram til innfrielse 10.03.2015. Banken har søkt og fått tillatelse av Finanstilsynet til å innfri lånet.

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. Rentesaften på lånet per 31.12.2014 er 5,13 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 3,50 prosentpoeng, med første renteregulering 12.01.2015.

NOTE 17: PENSJONSFORPLIKTELSE

Banken hadde kollektiv tjenestepensjonsordning 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 31.12.2014 omfatter 2 pensjonister. I henhold til NRS 6 beregnes pensjonsforpliktelsen til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balanse-dagen. 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 livsforsikrings-selskapet over pensjonsmidlenes flyttestørrelse. Pensjonsmidlene betraktes som en investering, hvor avkastningen på investerte midler reduserer pensjonskostnadene. Virkningen av estimatavvik og planendringene amortiseres i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene. Aktuarmessig beregninger blir foretatt hvert år av livsforsikrings-selskapet.

Banken har også en avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP). Den nye AFP ordningen, som gjelder fra og med 1. januar 2011, er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at selskapet kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Selskapets forpliktelser er dermed ikke balanseført som gjeld.

Økonomiske forutsetninger:

Følgende forutsetninger er lagt til grunn:	2014	2013
Diskonteringsrente	3,00 %	4,10 %
Lønnsregulering	3,25 %	3,75 %
Regulering av løpende pensjoner	0,10 %	0,60 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,00 %	3,50 %
Forventet avkastning av pensjonsmidler	3,80 %	4,40 %

Periodens pensjonskostnad fremkommer slik:	Sikret ordning	
Resultatregnskap	2014	2013
Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelse	69	69
Forventet avkastning av pensjonsmidler	-89	-79
Administrasjonskostnader	28	29
Arbeidsgiveravgift	1	3
Netto pensjonskostnad	8	22

Avstemming pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:	Sikret ordning		Livrente DNB	
Balanse	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Estimert pensjonsforpliktelse inkl. forventet lønnsøkning	1 912	1 719	2 998	2 892
Estimert verdi av pensjonsmidler	-2 085	-2 085	-2 513	-2 380
Ikke resultatført virkning av estimatendringer	-163	49	0	3
Estimert netto pensjonsforpliktelse	-336	-317	485	514
Arbeidsgiveravgift på netto forpliktelse	-24	-52	68	73
Under / (over) finansiert pensjonsforpliktelse	-360	-368	553	587

Avtalen om innskuddspensjon er tegnet hos DNB Livsforsikring ASA og omfatter 44 ansatte. Innskuddsbetingelsene er 5 % av lønn mellom 1 G og 6 G, og 8 % av lønn mellom 6 G og 12 G. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Nåværende adm. banksjef har ingen avtale om førtidspensjon.

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 2.998 TNOK. Dette er finansiert gjennom en innbetaling til en livrente hvor markedsverdien per 31.12.2014 er 2.513 TNOK, underdekningen på 553 TNOK fremkommer som forpliktelse i balansen.

Andre pensjonskostnader	2014	2013
Innskuddspensjon og livrente	2 259	2 418
Kompensasjon ved overgang til innskuddspensjon	235	250
Sum	2 494	2 668

NOTE 18: SKATT

Grunnlag betalbar skatt: Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag:

	2014	2013
Resultat før skattekostnad	87 026	-5 044
<i>Permanente forskjeller:</i>		
Ikke fradragsberettigede kostnader	204	107
Ikke skattepliktig resultat fra verdipapirer	-3 220	72 864
Ikke skattepliktig utbytte	-6 597	-7 605
Endring midlertidige forskjeller	-3 022	4 014
Grunnlag betalbar skatt	74 391	64 336
Beregning av skattekostnad		
27 % skattekostnad	20 087	18 014
Formuesskatt	1 381	1 336
Betalbar skatt	21 468	19 350
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	1 101	-356
Endring utsatt skatt	-122	-1 213
Endring utsatt skattefordel	0	0
Årets skattekostnad	22 446	17 781
Betalbar skatt	21 468	19 350
Betalbar skatt i balansen (inngår i Annen gjeld)	21 468	19 350

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

	2014	2013
27 % skatt av resultat før skatt	23 497	-1 412
27 % av permanente forskjeller	-2 595	18 303
Endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats	0	-89
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	163	-356
Formuesskatt	1 381	1 336
Beregnet skattekostnad	22 446	17 781

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

	31.12.2014	31.12.2013
Negative forskjeller:		
Underfinansierte pensjonsforpliktelser	553	587
Avsetninger	0	3 203
Anleggsmidler	0	0
Aksjer og andre verdipapirer utenfor fritaksmetoden	3 633	2 026
Andre negative midlertidige forskjeller	1 333	0
Sum negative forskjeller	5 519	5 816
Positive forskjeller:		
Overfinansierte pensjonsordninger	360	368
Anleggsmidler	2 371	548
Gevinst- og tapskonto	11 052	13 815
Andre positive midlertidige forskjeller	197	0
Sum positive forskjeller	13 981	14 732
Balanseført utsatt skattefordel	0	0
Balanseført utsatt skatt	2 285	2 407

NOTE 19: KAPITALDEKNING

	31.12.2014		31.12.2013	
Kjernekapital				
Sparebankens fond	485 323		425 743	
- Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-263		-368	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-13 858		-48 075	
Sum ren kjernekapital	471 202	16,0 %	377 300	14,0 %
Fondsobligasjoner	109 988		49 938	
Fondsobligasjon fra Statens Finansfond	0		60 000	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-27 716		0	
Sum kjernekapital	553 473	18,8 %	487 238	18,0 %
Ansvarlig lånekapital	40 000		40 000	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-27 716		-40 000	
Sum ansvarlig kapital	565 757	19,3 %	487 238	18,0 %

Kapitalkrav per eksponeringskategori

	2014	2013
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	5 230	1 443
Institusjoner	8 803	15 082
Foretak	11 659	7 957
Massemarked	0	0
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	152 969	163 002
Forfalte engasjementer	3 766	3 242
Høyrisiko-engasjementer	703	562
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 355	1 825
Egenkapitalposisjoner*	4 326	0
Øvrige engasjementer 100 %	22 799	9 896
Sum kapitalkrav kredittrisiko	212 611	203 010
Kapitalkrav operasjonell risiko	22 222	21 941
- Nedskrivninger som ikke kan medregnes i ansvarlig kapital **	0	-1 856
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner ***	0	-7 046
- CVA tillegg	147	0
Sum kapitalkrav	234 980	216 049
Beregningsgrunnlag totalt	2 937 248	2 700 610

* Ny eksponeringskategori, denne ble rapportert på institusjoner i 2013.

** Fratrukket i tilhørende eksponeringskategori i 2014.

*** Fratrukket brutto eksponering i egenkapitalposisjoner.

	Sparebankens fond
Endring i egenkapitalen i løpet av 2014;	
Egenkapital per 31.12.2013	425 743
Årsresultat	64 580
Gavedisponering overført til annen gjeld	-5 000
Egenkapital per 31.12.2014	485 323

Resultat etter skatt som prosent av forvaltningskapitalen er 1,09 prosent per 31.12.2014.

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 31.12.2014.

Poster i balansen	Sum	inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	Uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	115 282	110 060	0	0	0	0	5 222
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	238 874	238 874	0	0	0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 533 386	466 904	23 472	161 216	533 995	3 389 894	-42 095
Obligasjoner og sertifikater	822 331	0	132 864	259 213	430 254	0	0
Ikke rentebærende eiendeler	219 510	0	0	0	0	0	219 510
Sum eiendeler	5 929 383	815 838	156 336	420 429	964 249	3 389 894	182 637
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 893 665	0	0	0	0	0	3 893 665
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 349 786	0	0	250 000	1 100 000	0	-214
Ansvarlig lånekapital	149 988	0	50 000	0	100 000	0	-13
Ikke rentebærende gjeld	50 621	0	0	0	0	0	50 621
Egenkapital	485 323	0	0	0	0	0	485 323
Sum gjeld og egenkapital	5 929 383	0	50 000	250 000	1 200 000	0	4 429 383
Netto likviditetseksponering på balanseposter		815 838	106 336	170 429	-235 751	3 389 894	-4 246 746

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 31.12.2014.

Poster i balansen	Sum	Flytende rente	inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	Uten rente-eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanker	115 282	110 060	0	0	0	0	0	5 222
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	238 874	238 874	0	0	0	0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 533 386	4 512 142	0	0	7 093	56 246	0	-42 095
Obligasjoner og sertifikater	822 331	0	109 666	658 626	54 038	0	0	0
Ikke rentebærende eiendeler	219 510	0	0	0	0	0	0	219 510
Sum eiendeler	5 929 383	4 861 076	109 666	658 626	61 131	56 246	0	182 637
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 893 665	3 893 665	0	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 349 786	0	0	1 350 000	0	0	0	-214
Ansvarlig lånekapital	149 988	0	60 000	90 000	0	0	0	-13
Ikke rentebærende gjeld	50 621	0	0	0	0	0	0	50 621
Egenkapital	485 323	0	0	0	0	0	0	485 323
Sum gjeld og egenkapital	5 929 383	3 893 665	60 000	1 440 000	0	0	0	535 718
Brutto renterisiko	0	967 411	49 666	-781 374	61 131	56 246	0	-353 081
Ikke balanseførte renteswapavtaler	0	0	10 000	52 275	-10 000	-52 275	0	0
Netto renterisiko	0	967 411	59 666	-729 099	51 131	3 971	0	-353 081

NOTE 22: SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINNEKTER OG INNEKTER FRA BANKTJENESTER

Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2014	2013
Betalingsformidling	15 904	15 504
Kredittformidling Eika Boligkreditt	17 248	18 185
Kredittformidling øvrige	1 404	1 348
Forsikring	6 170	6 322
Sparing og plassering	1 700	1 428
Garanti	719	809
Øvrige inntekter	507	391
Sum inntekter	43 651	43 987

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

Lønnskostnader	2014	2013
Lønninger	27 801	34 835
Arbeidsgiveravgift	4 319	5 289
Pensjonskostnader	2 494	2 668
Andre ytelser	1 050	1 134
Sum lønnskostnader	35 664	43 925

Banken har en skattetrekksgaranti i Strømmen Sparebank pålydende 3 MNOK.

Ytelser til ledende personer i 2014

Ledelsen	Lønn	Bonus *	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad	Lån og garantier
Adm. banksjef	1 403	34	22	87	0
Leder økonomi og administrasjon	958	27	22	67	440
Leder personmarked	900	20	22	58	0
Leder bedriftsmarked	1 087	34	22	89	378
Leder salgsstøtte	904	34	22	93	3 525

*) Inkl. feriepenger

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	0				
Styremedlem, fra 01.01.14-31.03.14	38	0				
Styremedlem, fra 01.04.14-31.12.14	113	0				
Styremedlem (ansatt representant)	150	2 000	661	34	22	62
Styrets varamedlem	6	0				
Styrets varamedlem (ansatt representant)	21	1 732	702	34	22	52

Revisjons- og risikoutvalget	Honorar	Lån og garantier
Leder	50	0
Medlem	40	0
Kontrollkomiteen		
Leder	100	0
Medlem	50	0
Medlem	50	662
Forstandskapet		
Leder	50	2 119
Øvrige medlemmer	0	14 715
Forstandskapets valgkomite		
Leder	20	4 184
Medlem	10	0
Medlem	10	2 882
Medlem	10	0
Medlem (ansatt representant)	10	739

Det er ikke utbetalt honorar til medlemmer i godtgjørelsesutvalget.

	2014	2013
Samlede lån gitt med ansattevilkår	79 982	69 424
Rentefordel utover normrenten for lån gitt med ansattevilkår	0	0

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

Medlemmer av styret, utover ansattes representant, eller øvrige tillitsvalgte har ingen bonusordning. Alle fast ansatte i banken har i 2014 opptjent bonus på bakgrunn av felles bonusordning for 2014, og det er avsatt 1.135 TNOK for utbetaling i mars 2015. Per 31.12.2014 hadde banken 45 ansatte og 4 vikarer, og det utgjorde i gjennomsnitt 46,0 årsverk for året 2014.

NOTE 24: ANNEN GJELD

Spesifikasjon av annen gjeld	2014	2013
Påløpte skatter	21 469	19 351
Leverandørgjeld	3 199	2 571
Gaver	5 014	285
Offentlige avgifter	1 667	1 744
Øvrige interimskonti	6 126	4 546
Sum annen gjeld	37 475	28 498

NOTE 25: PÅLØPTE KOSTNADER

Spesifikasjon av påløpte kostnader	2014	2013
Påløpte rentekostnader	4 369	8 042
Påløpte kostnader	5 940	10 897
Sum påløpte kostnader	10 309	18 939

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 64 580 tusen. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteplysninger.

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 regnskapskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og banksjefen 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 regnskapsestimatenes utarbeidelse 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 2014, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 regnskapsførerselskap



Revisors beretning - 2014 - Lillestrøm Sparebank, side 1

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 10. februar 2015

PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor

Kontrollkomiteens uttalelse

Til Forstandskapet

Kontrollkomiteens uttalelse 2014

Kontrollkomiteen i LillestrømBanken har i 2014 avholdt 11 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 de største engasjementene til banken og de største tapsutsatte engasjementene, samt at det er blitt redegjort for bankens risikoklassifiseringssystem og prosessen med å utvikle bankens eierskap i Lillestrøm Delta AS.

Kontrollkomiteen har også avholdt eget møte med styrets leder om bankens virksomhet.

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 foreslått fastsatt som bankens regnskap for 2014.

Lillestrøm 11. februar 2015


Åse Kjustad Eriksson


Ove Frostad


Morten Kokkim



Styrende organer

FORSTANDERSKAPET

Forstanderskapets leder

Per Erik Syvertsen

Forstanderskapets nestleder

Bjørg Ruud

Innskytvalgte forstandere

Anne Aabel Fjeld

Wenche Rydland

Rino Larsen

Tore Olsen Pran

Tom Staahle

Jan Ove Stene

Erik Holsten

Erik Aasen

Trude Nordeng Rougnø

Anne Grethe Ruud Wirum

Innskytvalgte forstandere vara

Britt Aas

Lillian Ødeby

Åge Fosberg

Bjørn W. Lund

Kari Drangsholt

Ansatte forstandere

Torunn Kinn

Anne Nikolaisen

Kim Finstad

Unni Strengelsrud

Ansatte vara forstandere

Kari Braastad

Bente Løken

Forstanderskapets valgkomite

Erik Aasen

Erik Holsten

Anne Nikolaisen

Tore Olsen Pran

Anne Grethe Ruud Wirum

Varamedlemmer valgkomite

Torunn Kinn

Bjørn Lund

Wenche Rydland

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 (ansatte representant)

Varamedlemmer

Anita Jentoftsen

Morten Thorvaldsen

Atle Rognerud (ansatte representant)





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