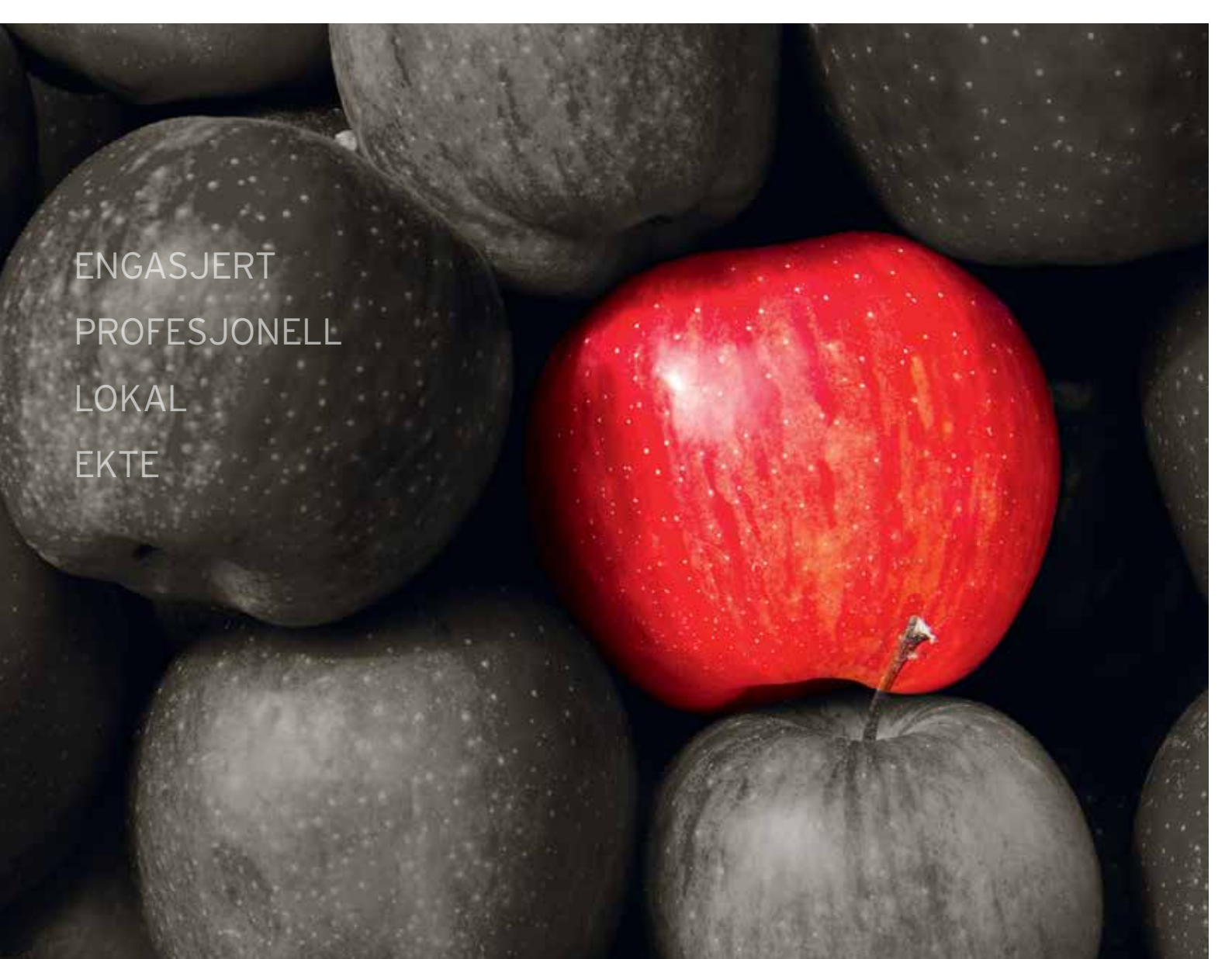




ENGASJERT
PROFESJONELL
LOKAL
EKTE

ÅRSRAPPORT 2013

 **lillestrøm
banken**

Banken der du treffer mennesker





OM LILLESTRØMBANKEN

Lillestrøm Sparebank ble etablert 29. juni 1887. Formålet har hele tiden vært 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 lokalk markedet. Vi samarbeider tett med Eika-alliansen og er blant de største eierne i Eika Gruppen AS. LillestrømBanken har en forvaltningskapital på 7 milliarder kroner, inklusive vår andel lån til forvaltning via Eika Boligkreditt.

LillestrømBankens primærmarked er Romerike og Enebakk, og vi har 18.830 kunder i person- og bedriftsmarkedet. 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 et viktig element med tanke på satsingen i årene fremover. Vi har gode tjenester representert med mobilbank, sms-varslng og app for mobil, 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 vil rendyrke virksomheten med solid tradisjonell bankdrift og fremstå som en attraktiv og aktiv medspiller i vårt markedsområde.

FINANSIELL KALENDER 2014

LillestrømBanken forventer offentliggjøring av regnskaper på følgende tidspunkter i 2014:

4. kvartalsrapport og foreløpig årsregnskap:	11.02.2014
Årsrapport 2013:	27.02.2014
Resultat 1. kvartal 2014:	06.05.2014
Resultat 2. kvartal 2014:	12.08.2014
Resultat 3. kvartal 2014:	28.10.2014

Andre datoer:

Årsmøte Forstanderskap:	26.02.2014
Valgmøte Forstanderskap:	09.04.2014

HENDELSER I 2013

1. KVARTAL

- Tradisjonell vinterferietur for ungdom til Trysil
- Litt Extra seminar
- Tore-Øystein Gløersen fra Eika gir ansatte en økonomisk benchmark av banken
- Konstituert adm. banksjef Stein Morten Polden slutter i banken

2. KVARTAL

- Ny adm. banksjef Siri Berggreen starter opp
- Ny ledergruppe etableres
- Kampanje om Førstehjemslån i vårt lokalmarked
- Nedbemanning gjennom frivillige pakker og naturlig avgang
- Banken bidrar til restaurering av Tom Lund statuen ved Åråsen stadion etter hærverk
- Bankens jubileumsgave til byen «Human Tubes» av Bård Breivik, kommer på plass ved Lillestrøm Kirke

3. KVARTAL

- Ny organisering tilpasset mindre organisasjon
- Jubileumsgave til Elvebredden Kunstpark, Uendelighetsskulptur - Slangen, av Rolf Starup avdukes på Flomvollen
- Tidligere adm. banksjef Leif Tangen får Kongens Fortjenestmedalje
- Kunderkveld om pensjon og sparing med Tom Staavi fra Dine Penger på Lillestrøm Kultursenter

4. KVARTAL

- Ombygging av nytt Kundesenter ferdigstilles
- Lansering av nytt konsept for fordeling av stipend og midler
- Salg av aksjer i Lillestrøm Delta AS
- Nye nettbankterminaler, køsystem og infoskjerm i våre kundearealer

Tradisjonell vinterferietur for ungdom til Trysil



Over 20% av våre kunder har lastet ned vår App



Ny adm. banksjef Siri Berggreen starter opp



INNHold

Nøkkeltall	7
Leder	8
Årsberetning 2013	11
Resultatregnskap	25
Balanse	26
Kontantstrømoppstilling	29
Noter	30
Revisjonsberetning	44
Kontrollkomiteéns uttalelse	46
Bankens ansatte	48
Styrende organer	54

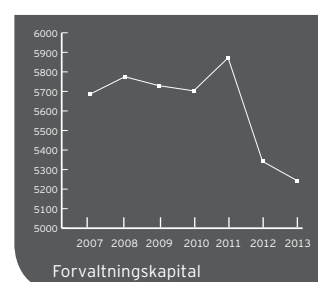
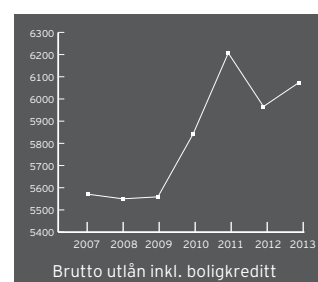
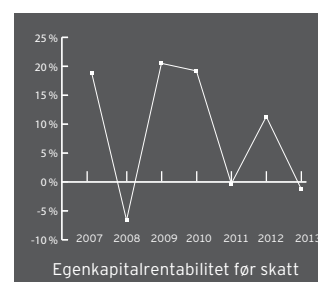
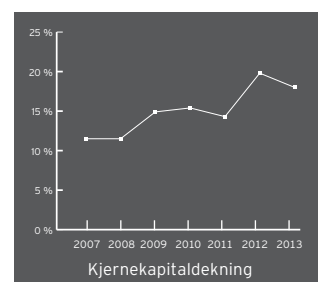
Våre nye verdier:
Engasjert • Profejonell • Lokal • Ekte



Lansering av nytt
konsept for fordeling
av stipend og midler



LB på FB har over
3100 likes



Nøkkeltall

Nøkkeltall	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Resultatregnskap – tall i MNOK							
Netto renteinntekter	83,9	92,7	110,2	111,4	115,7	103,9	102,7
Sum netto driftsinntekter	28,3	-26,3	55,0	44,4	37,0	32,8	50,0
Sum driftskostnader	89,0	76,7	79,2	73,5	87,2	96,6	83,3
Netto tap på utlån og garantier	-10,3	13,0	15,6	3,4	26,6	0,4	-2,6
Gevinst / tap anleggsverdpapirer inkl. kredittap på obligasjoner	25,3	-0,4	-1,4	-4,2	-40,2	7,7	-77,4
Resultat før skatt	58,9	-23,7	68,9	74,7	-1,4	47,4	-5,4
Skatt	8,2	-1,1	13,1	22,8	17,5	15,3	17,8
Resultat etter skatt	50,7	-22,6	55,8	51,8	-18,8	32,1	-23,2
Balanse (utvalgte poster) – tall i MNOK							
Forvaltningskapital	5 687	5 775	5 729	5 703	5 872	5 342	5 244
Gj.sn. forv.kapital gjennom 12 mnd.	5 394	5 795	5 904	5 833	5 858	5 694	5 286
Brutto utlån egen balanse	4 597	4 617	4 244	4 074	4 100	3 735	4 344
Utlån boligkreditt	974	933	1 315	1 768	2 107	2 231	1 729
Brutto utlån inkl. boligkreditt	5 571	5 550	5 559	5 842	6 207	5 966	6 073
Innskudd	3 222	3 107	3 111	3 320	3 549	3 744	3 726
Sparebankens fond	360	337	389	438	419	449	426
Lønnsomhet							
Netto renteinntekt i % av gj.sn. forvaltning	1,56 %	1,60 %	1,87 %	1,91 %	1,98 %	1,82 %	1,94 %
Driftsresultat i % av gj.sn. forvaltning	1,1 %	-0,4 %	1,2 %	1,3 %	0,0 %	0,8 %	-0,1 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter	79,3 %	115,6 %	48,0 %	47,2 %	57,1 %	70,7 %	54,6 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån	-0,22 %	0,28 %	0,37 %	0,08 %	0,65 %	0,01 %	-0,06 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt	18,9 %	-6,6 %	20,5 %	19,2 %	-0,3 %	11,3 %	-1,2 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	16,3 %	-6,3 %	16,6 %	13,3 %	-4,3 %	7,7 %	-5,2 %
Vekst / finansiering							
Utlånsvekst	11,7 %	0,4 %	-8,1 %	-4,0 %	0,6 %	-8,9 %	16,3 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt	21,0 %	-0,4 %	0,2 %	5,1 %	6,2 %	-3,9 %	1,8 %
Andel boligkreditt av brutto utlån inkl. boligkreditt	17,5 %	16,8 %	23,7 %	30,3 %	33,9 %	37,4 %	28,5 %
Innskuddsvekst	12,6 %	-3,5 %	0,1 %	6,7 %	6,9 %	5,5 %	-0,5 %
Innskuddsdekning	70,1 %	67,3 %	73,3 %	81,5 %	86,5 %	100,2 %	85,8 %
Innskuddsdekning justert for boligkreditt	57,8 %	56,0 %	56,0 %	56,8 %	57,2 %	62,8 %	61,4 %
Kredittkvalitet							
Næringslån i % av brutto utlån egen balanse	15,4 %	17,7 %	21,9 %	27,5 %	36,3 %	36,2 %	26,1 %
Misligholdte engasjementer (90 dager) i % av brutto utlån egen balanse	1,04 %	0,84 %	1,71 %	1,58 %	1,17 %	1,27 %	1,14 %
Tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån egen balanse	0,18 %	0,52 %	1,17 %	0,79 %	4,24 %	3,12 %	1,15 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån egen balanse	0,17 %	0,44 %	0,80 %	0,84 %	1,32 %	1,38 %	1,02 %
Soliditet							
Uvektet egenkapitalandel	6,3 %	5,8 %	6,8 %	7,7 %	7,1 %	8,4 %	8,1 %
Ren kjernekapital				12,1 %	11,1 %	15,7 %	14,0 %
Kjernekapitaldekning	11,5 %	11,5 %	14,9 %	15,4 %	14,3 %	19,8 %	18,0 %
Kapitaldekning	12,6 %	13,8 %	17,1 %	17,5 %	16,2 %	22,8 %	18,0 %

Leder

LILLESTRØMBANKEN STYRKER BANKDRIFTEN

LillestrømBanken har i året som er gått styrket sin posisjon som lokal leverandør av banktjenester. Året har vært preget av arbeid for å øke den langsiktige lønnsomheten, og den underliggende bankdriften har vært svært tilfredsstillende. Et samlet fokus på kjernevirksomheten vår, selve bankdriften, gir allerede resultater.

ENGASJERT

Etter et år med omstrukturering er vi godt i gang med å virkeliggjøre våre mål for 2014. Fokus på våre nye verdier skal bidra til å styrke banken ytterligere. Vi ønsker å være en engasjert, profesjonell, ekte og lokal sparebank.

Kundene skal bli enda mer tilfredse med oss enn de har vært før. Det krever en engasjert bank, som ønsker å videreutvikle seg. Det skal vi bruke tid på – til beste for både kundene og lokalsamfunnet. En engasjert bank er også imøtekommende og positiv, den er innovativ, moderne og nyskapende. Hva betyr det for deg? Vi skal si ja til nye ideer, involvere oss og samarbeide med våre kunder om de beste løsningene.

PROFESJONELL

For å være en effektiv og konkurransedyktig samarbeidspartner må vi være profesjonelle. Det er vi.

Men vi har kanskje ikke vært så gode på å formidle det? Våre produkter er utviklet i samarbeid med Eika Gruppen som vi er en del av. Dette gjør at vi kan konkurrere også med de store.

Våre ansatte har høy kompetanse på rådgivning og bankdrift og finansielle løsninger for både privatpersoner og bedrifter. Om kort tid er alle våre medarbeidere sertifiserte innenfor sine fagområder, gjennom Eika-skolen. Dette er et viktig grunnlag for gode leveranser og verdiskaping innenfor en etisk høy standard.

LOKAL

LillestrømBanken er opptatt av å bidra til regionens og byens utvikling. Vi ønsker å være en viktig og tilgjengelig støttespiller i lokalsamfunnet. I anledning bankens 125-årsjubileum i 2012 fikk vi gleden av å gi en gave til byen. Du kan se skulpturen «Human Tubes» utenfor Lillestrøm kirke. I 2013 bidro LillestrømBanken også til restaurering av Tom Lund statuen ved Åråsen stadion. I oktober utlyste vi et nytt stipend for unge talenter mellom 13 og 23 år. Det var mange og gode søknader – og vi er stolte over å ha så mange talenter i vårt lokalområde. Den nye ordningen sørget for at tre talenter fikk tildelt 25.000 kroner hver i stipend, og fem lag og foreninger fikk økonomisk støtte til sine formål. Våre sponsoravtaler ble også videreført i 2013.

EIKA GRUPPEN - FINANSKONSERNET SOM STYRKER LOKALBANKEN

LillestrømBanken er aksjonær i Eika Gruppen AS og en bank i Eika Alliansen. Sammen med 74 andre lokalbanker bidrar LillestrømBanken til velstand og økonomisk trygghet for enkeltmennesker og næringsliv i sitt lokalsamfunn. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene, og er gjennom det en viktig faktor for mange norske lokalsamfunn.

Finanskonsernet Eika Gruppen er eid av 75 selvstendige lokalbanker samt OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene i Eika Gruppen utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt). LillestrømBanken har en eierandel på 3,11 prosent i Eika-Gruppen og står for 7 milliarder av forvaltningen. Selskapet skiftet navn fra Terra-Gruppen AS til Eika Gruppen AS i mars 2013.

EN ALLIANSE FOR LOKALBANKER

Lokalbankene i Eika har en sterk lokal tilhørighet og nærhet til kundene. Med sin lokale verdiskaping i mange norske kommuner representerer de et stort og viktig mangfold i finansnæringen. Med 190 bankkontorer i ca 120 kommuner har lokalbankene i alliansen en betydelig distribusjonskraft. Samlet har lokalbankenes 1 million kunder landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet, både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

KONKURRANSEDYKTIGE PRODUKTER

Lokalbankenes kunder er primært personkunder og det lokale næringslivet. Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å levere kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker bankenes og kundenes behov. Eika Forsikring er Norges femte største forsikringselskap og leverer et bredt



Siri Berggreen
adm. banksjef



EKTE

Selv om vi skal være både profesjonelle og effektive, er vi fortsatt stolte over å kunne si –med hånden på hjertet– at vårt slagord står fast. Vi er banken der du treffer mennesker. Vi er den betrodde lokalbanken. Som den eldste nåværende bedriften i Lillestrøm har vi vært en sparringspartner for lokalsamfunnet i 127 år. Det betyr ikke bare at vi har kundeinnsikt, men også at vi har kundeomsorg. Vi ønsker fortsatt å bygge langvarige og pålitelige relasjoner til våre kunder.

UTSIKTENE FRAMOVER

LillestrømBanken befinner seg i et attraktivt markedsområde med vekst, og vi forventer en økende etterspørsel etter banktjenester. I 2014 vil vi fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank for Romerike. Vi skal være en engasjert, profesjonell, ekte og lokal sparebank.

TAKK

Jeg vil benytte anledningen til å takke bankens medarbeidere for innsatsen i 2013. Samtidig vil jeg også rette en stor takk til bankens lojale kunder for den tilliten dere har vist oss.

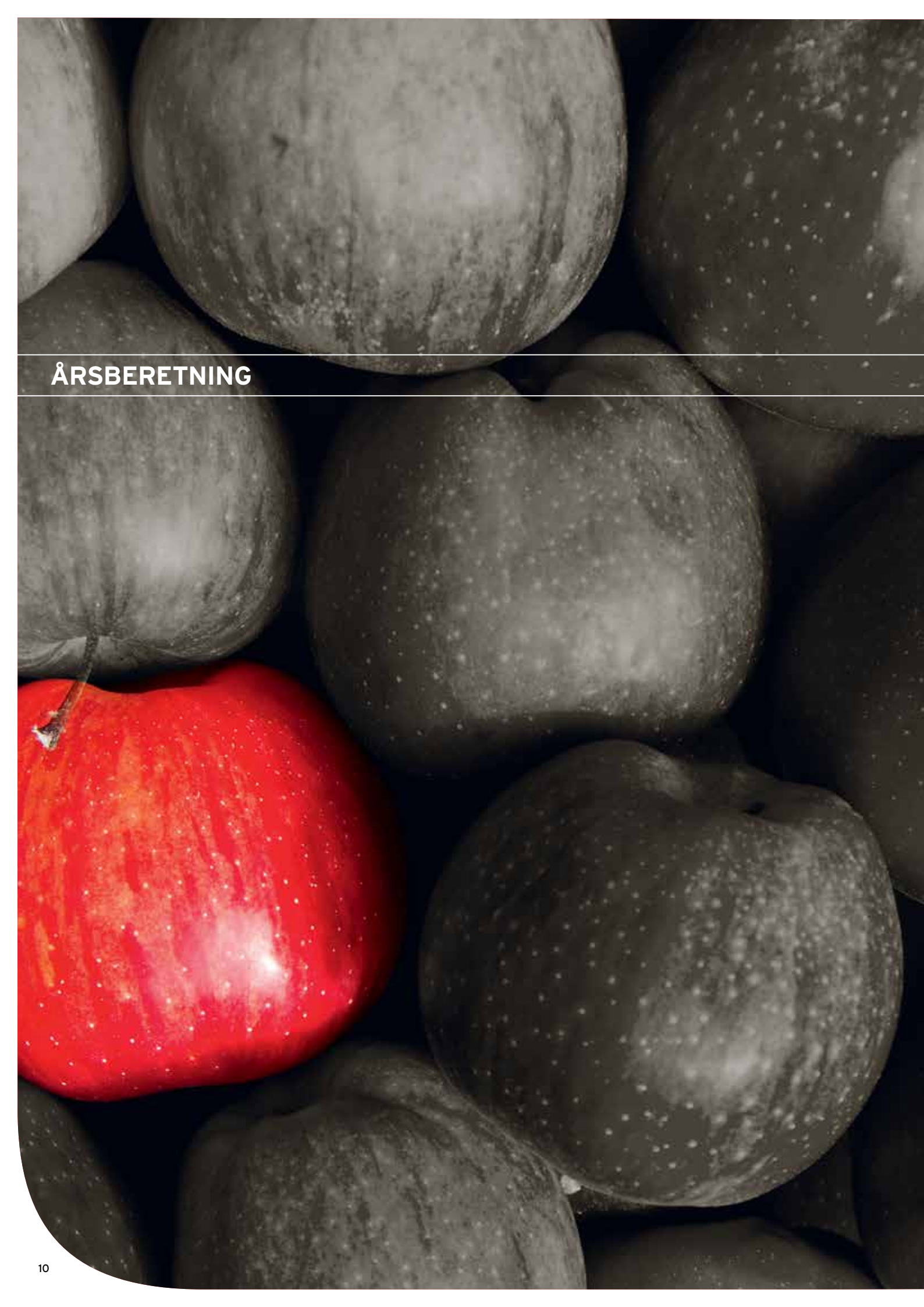
spekter skade- og personforsikringsprodukter som selges i banken. Eika Kredittdbank leverer komplette debet- og kredittkortprodukter samt leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv Eiendomsmedling er en landsdekkende eiendomsmedlerkjede, der mange kontorer samarbeider med den lokale Alliancebanken.

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS. LillestrømBanken har en eierandel på 4,54 prosent. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 55 milliarder, og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånsportefølje. LillestrømBankens andel av forvaltningskapitalen utgjør 1,7 milliarder.

STORDRIFTSFORDELER FOR LOKALBANKENE

Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at lokalbankene får tilgang til effektive og gode fellesskapsløsninger. Det er i første rekke komplette løsninger innen IT, infrastruktur og betalingsformidling og kompetanseutvikling med Eika Skolen.

eika.

A close-up photograph of several dark, textured apples, possibly of the 'Gravenstein' variety, which are dark green to black with a bumpy skin. One bright red apple is prominently featured in the lower-left corner, contrasting sharply with the dark ones. The apples are piled together, filling the frame.

ÅRSBERETNING

Årsberetning 2013

I 2013 har Lillestrøm Sparebank fokusert på å bedre den langsiktige lønnsomheten. Den underliggende bankdriften viste et godt resultat, med 69,3 millioner før tap. Tap ved realisasjon av aksjer medførte at bankens resultat før skatt ble på -5,4 millioner kroner. Ren kjernekapitaldekning var på 14,0 prosent. Gjennom året har banken gjennomført tiltak for å effektivisere driften og styrke soliditeten.

HOVEDTREKK FOR 2013

- Bankens ordinære drift viste økte inntekter, vekst i utlån og nedgang i innskudd. Innskuddsdekningen endte på 85,8 prosent. Brutto utlån (inkl. låneporteføljen hos Eika Boligkreditt AS) utgjorde 6,1 milliarder kroner, en økning på 1,8 prosent.
- Bankens kostnad / inntektsforhold for året 2013 var 54,6 prosent. De gjennomførte tiltakene forventes å bidra til en ytterligere reduksjon i kostnads / inntektsforholdet i 2014.
- I 2013 fullførte banken en prosess for å avvikle aktiviteter som ikke inngår i bankens kjernevirksomhet og rendyrke sin satsing som lokalbank på Romerike. Dette medførte at banken avviklet sitt eierskap i Lillestrøm Delta AS. Som følge av avviklingen plikter ikke banken lenger å stille kapital for deler av denne eiendomsvirksomheten. Avviklingen medførte et tap på 76 millioner kroner i 2013, men bidrar til å styrke bankens kjernevirksomhet.
- I forbindelse med avviklingen av eierskapet i Lillestrøm Delta AS overtok Lillestrøm Sparebank bankbygget, Torvet 5 i Lillestrøm, og 25 prosent av aksjene i Åråsen Eiendom AS. Aksjene ble i slutten av fjerde kvartal solgt videre til Lillestrøm Sportsklubb og Åråsen Eiendom AS.

- Banken har gjennom året arbeidet med bedring av kredittkvaliteten, som har gitt reduksjon i problemengasjementer. Netto inntektsføring fra tap på utlån bidrar til å styrke resultatet. Lån til privatkunder økte med 327 millioner kroner i 2013, mens lån til næring er redusert med 220 millioner kroner.
- Banken gjennomførte i 2013 en omorganisering og restrukturering av virksomheten. Ny administrerende banksjef, Siri Berggreen, tiltrådte 1. april og ny ledergruppe ble etablert 1. juli. Antall ansatte ble redusert fra 63 ved årets inngang til 44 ansatte ved årsslutt.

BANKENS VIRKSOMHET OG LOKALISERING

Lillestrøm Sparebank ble etablert i 1887. Banken er den eldste bedriften i Lillestrøm og byens eneste selvstendige lokalbank. 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 hovedkontor i Lillestrøm med 44 ansatte og en forvaltningskapital på 5,2 milliarder kroner. I tillegg er 1,7 milliarder kroner overført til forvaltning hos Eika Boligkreditt AS. Lillestrøm Sparebank har ingen filialer.

MARKEDSFORHOLD

Norsk økonomi var i 2013 preget av moderat vekst. Vi opplevde noe høyere inflasjon enn vi har sett de siste årene, en sterk kursoppgang på Oslo Børs, men et omslag i boligmarkedet etter de siste års sterke vekst.

En gradvis reduksjon i den økonomiske veksten bidro til fortsatt lave renter. Tre måneders NIBOR falt fra 1,82 prosent ved inngangen til året til 1,69 prosent ved utgangen av året. En generell bedring i kredittmarkedet bidro til reduserte innlånskostnader for bankene. Som følge av nye reguleringer stilles det krav til økt egenkapital

og styrket likviditet i banknæringen, som gjør at mange banker må styrke sin soliditet.

Kronekursen fulgte konjunktorene, og falt med omlag 10 prosent gjennom året. Norsk næringsliv fikk dermed styrket sin kostnadsmessige konkurranseevne.

Lønnsveksten er anslått til å ende på 3,5 prosent for fjoråret, noe lavere enn forventet. Arbeidsledigheten økte gradvis gjennom året, men er fortsatt på et lavt nivå sammenlignet med våre naboland.

I 2013 endte prisveksten på 2,1 prosent, mens boligverdiene steg med 4,7 prosent, målt ved eiendomsmevlernes indekser. Veksten i boligprisene kom i årets første måneder. Andre halvdel av året fikk vi en klar nedgang. Oslo Børs endte opp nesten 24 prosent i fjor. Dette til tross for at antall konkurser i næringslivet steg gjennom året.

Positiv vekst på Romerike

Utviklingen på Romerike bar fortsatt preg av vekst i 2013. Antall netto tilflyttere til regionen var 4.691 innbyggere, og det ble bygget 2.750 nye boenheter i området. Boligprisutviklingen på Romerike har vært høyere enn landsgjennomsnittet i 2013, og lå på henholdsvis 5,6 og 6,4 prosent på Øvre- og Nedre Romerike. Det ble i følge Brønnøysundregistrene etablert 1.151 nye foretak og enkeltmannsforetak på Romerike i perioden. I 2013 økte folketallet til 262.000 innbyggere på Romerike. Siden 2009 har befolkningen økt med 18.000 innbyggere. Netto vekst både i antall tilflyttere og foretak viser et fortsatt økt marked for banktjenester.

Lillestrøm Sparebank har med sitt «kirketårnprinsipp» et stort, interessant og voksende marked å betjene i fremtiden. Aksen mellom Oslo og Gardermoen er et svært spennende markedsområde med et stort potensiale for ytterligere vekst.

REDEGJØRELSE FOR BANKENS ÅRSREGNSKAP

(Tall i parentes er sammenligningstall for 2012, med mindre annet er oppgitt). Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven, årsregnskapsforskriften og norsk anbefaling for god regnskapsskikk.

BANKENS RESULTATREGNSKAP

Bankens resultat før skatt utgjorde –5,4 millioner kroner (47,4 millioner kroner), og var 52,8 millioner kroner

svakere enn resultatet for 2012. Resultat før skatt ga en egenkapitalavkastning på –1,2 prosent (11,3 prosent).

Årets skattekostnad var 17,8 millioner kroner (15,3 millioner kroner) og resultatet etter skatt ble –23,2 millioner kroner (32,1 millioner kroner).

Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter falt i 2013 med 1,2 millioner kroner til 102,7 millioner kroner (103,9 millioner kroner). I 2012 var det ikke avgift til Bankenes Sikringsfond, men i 2013 utgjorde avgiften 3,3 millioner kroner, og hensyntatt dette er rentenettoen bedret siste året. Rentenetto som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital økte fra 1,82 prosent til 1,94 prosent. Økning av rentenetto med 0,12-prosentpoeng skyldes i all hovedsak reduksjon av bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital og en omlegging av bankens likviditetsforvaltning gjennom de siste to årene.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble 7,6 millioner kroner (0,5 millioner kroner). I 2013 fikk banken utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. I 2012 ble det ikke mottatt tilsvarende utbytte. Dette er årsaken til økningen på 7,1 millioner kroner i utbytte siste år.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble 44,0 millioner kroner (39,4 millioner kroner), som er en økning på 4,6 millioner kroner fra året før. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 6,9 millioner kroner (7,2 millioner kroner), og falt med 0,3 millioner kroner. Økningen i inntekten skyldes økte provisjonsinntekter fra utlån i Eika Boligkreditt. Økte netto provisjonsinntekter det siste året med 4,9 millioner kroner bidrar positivt til årets resultat.

Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler ble 3,3 millioner kroner (0,1 millioner kroner). Økte bidrag fra gevinst på aksjer som er omløpsmidler har bidratt mest til forbedringen. Bankens kjøpte i fjerde kvartal 25 prosent av aksjene i Åråsen Eiendom AS. Disse aksjene ble avhendet i samme kvartal, med en gevinst.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 83,3 millioner kroner (96,6 millioner kroner) og er en reduksjon på 13,3 millioner kroner i forhold til 2012. Bankens har det siste året redusert kostnader knyttet til lønn og

sosiale kostnader, samt administrasjons- og andre driftskostnader. Banken hadde i 2012 større kostnader knyttet til avviklingskostnader og kostnader knyttet til tiltak for å styrke risikostyringen.

Bankens kostnad / inntektsforhold for året 2013 var 54,6 prosent. Tilsvarende forholdstall for 2012 var 70,7 prosent, basert på ordinære driftskostnader 59,7 prosent. Banken har prioritert en forbedring av kostnad / inntektsforholdet i 2013. Som følge av kostnadsreduserende tiltak som er gjennomført, forventes det lavere driftskostnader i 2014.

Tap på utlån og garantier, samt kredittap på obligasjoner

Tap utlån utgjorde en inntekt i 2013 på 3,9 millioner kroner, mot en kostnad på 0,4 millioner kroner året før. Netto nedskrivning på grupper av utlån endte med en kostnad på 3,2 millioner kroner. Netto nedskrivning på individuelle utlån var en inntekt på 10,6 millioner kroner, mens netto konstaterte tap utgjorde 3,5 millioner kroner. Tap på garantier, netto konstaterte tap, utgjorde 1,3 millioner kroner. I 2013 ble det ført kredittap på obligasjoner med 1,2 millioner kroner (0,9 millioner kroner), hvor tapet utgjorde siste rest av gjenværende restportefølje fra tidligere års forvaltningsmandat. Styret anser de nedskrivninger som er gjennomført i regnskapet som tilstrekkelige.

Nedskrivninger, samt gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler

Banken hadde i 2013 et netto tap på salg av aksjer på 76,2 millioner kroner (gevinst på 8,5 millioner kroner). Tapet knytter seg til salg av bankens aksjepost i Lillestrøm Delta AS. Salget er et ledd i bankens strategi om å avvikle aktiviteter som ikke inngår i bankens kjernevirksomhet og rendyrke sin satsing som lokalbank på Romerike. Salget bidrar til å styrke den langsiktige lønnsomheten og soliditeten til banken.

BALANSE OG LIKVIDITET

Kun de vesentligste balansepostene i bankens regnskap er kommentert.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjør 5,2 milliarder kroner ved utgangen av året, og er redusert med 98 millioner kroner de siste 12 månedene. Sammensetningen av ulike poster i balansen har vært gjenstand for større endringer det siste året. Banken har i 2013 kjøpt tilbake bankbygget Torvet 5, som er bokført til 73 millioner kroner.

Utlån

Bankens brutto utlån i egne bøker per 31. desember 2013 var 4,3 milliarder kroner, en økning på 609 millioner kroner (16,3 prosent) de siste 12 månedene. Utlån til privat sektor beløp seg til 3.212 millioner kroner (73,9 prosent) og næringslån var på 1.132 millioner kroner (26,1 prosent).

Lillestrøm Sparebank har avlastet egen balanse for boliglån innenfor 60 prosent til Eika Boligkreditt (EBK). I 2013 har banken valgt å ikke flytte ytterligere lån, men heller satse på økt vekst av boliglån på egen balanse. Bankens brutto utlån på egne bøker inklusive lån i EBK, utgjorde 6,1 milliarder kroner per 31. desember 2013 (6,0 milliarder kroner). Dette tilsvarer en økning på 1,8 prosent de siste 12 månedene. Ved utgangen av 2013 var 4,9 milliarder kroner (81,4 prosent) utlån til privatkunder og 1,1 milliarder kroner (18,6 prosent) næringslån. Lån til privatkunder er økt med 327 millioner kroner det siste året. Næringslån er tilsvarende redusert med 220 millioner kroner, i tråd med bankens kredittpolicy.

Per 31. desember 2013 utgjorde brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager) 49,4 millioner kroner (47,5 millioner kroner), tilsvarende 1,14 prosent (1,27 prosent) av brutto utlån i egen balanse.

Øvrige tapsutsatte engasjementer er engasjementer som ikke er misligholdt etter definisjonen i avsnittet over, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt nedskrivninger. Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer ved utgangen av året var 49,8 millioner kroner (116,6 millioner kroner), tilsvarende 1,15 prosent (3,12 prosent) av brutto utlån i egen balanse. Banken har gode rutiner for oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjementer.

Gruppevis nedskrivninger per 31. desember 2013 utgjør 0,5 prosent av samlet utlånsportefølje i egne bøker. Dette er på samme nivå som ved utløpet av 2012. Banken har økt gruppenedskrivningene med 3,2 millioner kroner det siste året. Grunnet sikkerhetsdekning innenfor 60 prosent og derav lav tapsrisiko er porteføljen i Eika Boligkreditt holdt utenfor ovennevnte beregninger.

Styret mener på ovennevnte bakgrunn at samlede foretatte nedskrivninger er dekkende for å reflektere tapene i utlånsporteføljen ved utløpet av 2013.

Innskudd

Innskudd fra kunder per 31. desember 2013 utgjorde 3,7 milliarder kroner, som er en nedgang på 18 millioner



kroner fra samme tid i fjor. Innskuddsprosenten er 85,8 prosent, mot 100,2 prosent ett år tidligere.

Obligasjoner

Ved utgangen av 2013 utgjorde obligasjoner 431 millioner kroner, som er en reduksjon fra samme periode i 2012 på 410 millioner kroner. Nedsalget er gjort for å øke inntjeningen, samt finansiere bankens vekst på utlån på egen balanse og nedbetaling av ansvarlig lån. Banken har dermed redusert sine likviditetsreserver i forhold til de høye nivåene fra tidligere år. Obligasjonsbeholdningen er definert som en likviditetsreserve for banken.

Garantier og finansielle derivater

Bankens garantivolum var ved årsskiftet 150 millioner kroner (221 millioner kroner), og er redusert med 71 millioner kroner. Størstedelen som følge av redusert utlånsvolum med tilhørende garantier til Eika Boligkreditt AS. Note 3 viser fordelingen på sektorer, geografiske områder og næringer. Note 2 viser garantiene fordelt på garantiformer.

Nominelt beløp for finansielle derivater var 74 millioner kroner (97 millioner kroner) per 31.12.2013, og er redusert med 23 millioner kroner det siste året. Nedgangen skyldes forfall på derivater som var benyttet for å sikre fastrenteutlån.

Likviditet og finansiering

Banken har god likviditet, med likviditetsreserver plassert i bank, sertifikat- og obligasjonsmarkedet, samt en årlig rullerende oppgjørskreditt på 250 millioner kroner. I Norges Bank og andre kredittinstitusjoner er det plassert til sammen 256 millioner kroner (621 millioner kroner). Hele obligasjonsbeholdningen på 431 millioner kroner (841 millioner kroner) er definert som likviditetsreserve. Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31. desember 2013 var på 98,7 (206,8), som er nært opptil framtidig krav på 100.

Volumet på utstedelse av seniorobligasjonslån er lik ved inngangen og utgangen av 2013. Reduserte innskudd og økt utlånsvekst på egen bok bidrar til økt avhengighet av markedsfinansiering, sammenliknet med tidligere år. Dog er de store likviditetsreservene ved inngangen til 2013 vært benyttet til å finansiere økt vekst i utlån på egen bok gjennom året.

I første kvartal 2013 har banken innfridd et ansvarlig lån på 100 millioner kroner, og samtidig utstedt et nytt ansvarlig lån på 40 millioner kroner med fem års løpetid. Forfall på bankens senior obligasjonslån på 300 millioner

kroner i tredje kvartal 2013, ble innfridd i sin helhet. Men i løpet av fjerde kvartal har banken utstedt to nye lån med forfall i henholdsvis november 2016 (100 millioner kroner) og november 2018 (200 millioner kroner).

Soliditet og kjernekapitaldekning

Banken avvirket i fjerde kvartal sitt eierskap i Lillestrøm Delta AS. Som følge av avviklingen plikter ikke banken lenger å stille kapital for deler av denne eiendomsvirksomheten, og banken har ikke lenger plikt til å rapportere konsolidert kapitalberegning. Avviklingen bidrar til å styrke bankens kjernevirksomhet. Banken sitter kun igjen med et mindre låneengasjement til markedsmessige betingelser.

Banken hadde ved utgangen av året en kapitaldekning på 18,0 prosent (22,8 prosent) og kjernekapitaldekning på 18,0 prosent (19,8 prosent). Ren kjernekapital utgjorde 14,0 prosent (15,7 prosent).

Nedgangen det siste året skyldes i hovedsak negativt årsresultat for 2013. I tillegg skyldes nedgangen en økning i investering i aksjer i Eika Boligkreditt AS som utgjør ansvarlig lånekapital i andre finansinstitusjoner. Dette gir fradrag i bankens kapitaldekning etter gitte regler.

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 årsskiftet.

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

Det gjennomføres årlig en gjennomgang av bankens kjernekapitaldekning og kapitaldekning gjennom en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). Utover dette vurderer styret soliditeten løpende. Fondsobligasjonen fra Statens Finansfond på 60 millioner kroner fikk økning i rentepåslag på ett prosentpoeng i desember 2013. Banken vurderte tiltak for å erstatte denne kapitalen, men med bakgrunn i interne vurderinger i ICAAP prosessen høsten 2013 og med tanke på bankens negative resultat, er dette utsatt til 2014.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSARBEID

Banken har ingen pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter.

FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSTYRING

Bankens risikostrategi og risikorammer utgjør styrets overordnede retningslinjer for bankens risikotoleranse. Denne risikotoleransen skal defineres gjennom mål for ren kjernekapital, netto 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.

Banken har to uavhengige roller for å sikre en bedre kontroll og oppfølging av de risikoene banken er eksponert for. De to rollene er fagansvarlig kreditt og risk manager. Sistnevnte har også compliance ansvaret.

Banken har også en risiko- og kapitalstyringskomité som følger opp bankens risiko-, likviditets- og kapitalsituasjon, og som foreslår korrigerende tiltak ved behov. Videre følger de opp og foreslår endringer i risikostyringssystemene. De behandler også bankens risikorapportering herunder risikorapport, ICAAP rapport, lederbekreftelser og internkontrollrapport. Styret blir forelagt en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken eksponeres for.

Ved rapporteringen av store engasjementer per 31. desember 2012 ble det konstatert en overskridelse av maksimalt tillatt engasjementsgrense. Tiltak ble gjennomført og banken var i samsvar med øvre grense for store engasjement ved utløpet av andre kvartal 2013.

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. Over 99 prosent av alle kundeengasjementer er risikoklassifisert.

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. Ca. 62 prosent av bankens samlede brutto utlån (inklusive utlån via Eika Boligkreditt) er til privatkunder i bankens primærområde. Styret anser kredittrisikoen i boliglånsp porteføljen 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 30 prosent av bankens samlede utlån (inklusive lån via EBK). Ved utgangen av 2013 utgjorde næringslånene i alt ca. 19 prosent (inklusive lån via EBK). Styret og ledelsen overvåker løpende bankens eksponering innenfor ulike bransjer, samt størrelsen på enkeltengasjementer. Alle næringsengasjementer utover to millioner kroner blir gjennomgått og risikoklassifisert 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. Hos enkelte næringslivskunder har det gjennom de siste årene vært en forskyvning mot høyere risikoklasser / lavere kredittverdighet. På bakgrunn av dette har det blitt foretatt økte gruppenedskrivninger som anses å være på et tilstrekkelig nivå. For misligholdte og tapsutsatte engasjementer hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger har en tett oppfølging i kredittkomiteene

gitt en høy løsningsgrad. Dette har redusert størrelsen på netto problemengasjementer betraktelig gjennom året.

Utviklingen i bankvirksomhetens utlånsportefølje følges opp med blant annet misligholdsrapporter og risikorapporter. Tiltak og fokusområder vurderes løpende i kredittkomiteene i tråd med utviklingen.

LIKVIDITETSRIKISO

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 100,2 prosent ved utgangen av 2012 til 85,8 prosent ved utgangen av 2013.

Banken har en lav risikoprofil når det gjelder likviditetsrisiko, og det er utarbeidet et system for styring og kontroll av risikoen. Bankens forfall på utstedte verdipapirer søkes jevnt fordelt på både løpetid opptil fem år og volum, slik at refinansieringsrisikoen reduseres. 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. Banken har også daglig og månedlig oppfølging av viktige nøkkeltall knyttet til likviditet.

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. Administrasjonen rapporterer periodisk til styret bankens posisjoner i forhold til rammene. Banken inngikk i 2012 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.

Markedsrisiko på egenkapitalinstrumenter

Risiko for tap kan oppstå i form av kursfall på aksje- eller egenkapitalbevis. I 2013 er rammene for aksjer revidert, og banken skal ikke øke beholdningen av aksjer utover strategiske poster. Eksisterende portefølje utover strategiske aksjer søkes redusert over tid. Størrelsen på denne porteføljen er lav, og representerer således relativt liten risiko.

Markedsrisiko på rentepapirer

Markedsrisiko på rentepapirer består av rente- og kredittrisiko. Det er bankens policy at det kun skal tas beskjeden renterisiko på rentepapirer. Bankens beholdning av rentebærende papirer har en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på omtrent 1,7 år. Bankens markedsrisiko tilknyttet rentepapirene er knyttet til en økning i kredittmarginen for gjenværende løpetid. All forvaltning siste år er gjort med rentepapirer med en maksimal gjenværende løpetid på inntil sju år.

Renterisiko

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 rentepapirer blir løpende rapportert til styret.

Banken skal i henhold til vedtatt policy kun påta seg en begrenset renterisiko. Risikoen har gjennom hele året vært innenfor disse rammene. Renterisiko på beholdning av rentepapirer er omtalt i note 8 til årsregnskapet. Finansielle derivater er omtalt i note 13.

Banken har selv kun noen få fastrenteutlån. Historisk har banken hovedsakelig tilbudt fastrenteutlån til kunder gjennom Eika Boligkreditt AS. Alle fastrenteprodukter av en vesentlig størrelse sikres med rentebytteavtaler, da dette er definert som et område der banken ikke skal ta risiko. All funding er flytende. All renterisiko er innenfor rammeverket.

A photograph of a red sculpture, which is a stylized, thick, curved shape resembling a comma or a stylized letter 'C'. It is mounted on a light-colored, textured concrete wall. The wall is part of a larger structure, possibly a fence or a wall, with a dark, leafy bush in the foreground. In the background, there are blurred vertical elements, possibly trees or other structures, and a building with a window. The lighting is warm, suggesting late afternoon or early morning.

*Bankens jubileumsgave til
byen «Human Tubes» av
Bård Breivik, plassert ved
Lillestrøm Kirke.*

Valutarisiko

Banken har som policy å ikke påta seg valutarisiko utover det som er nødvendig for til enhver tid å kunne tilby personkunder en viss beholdning av reisevaluta. All øvrig valutaeksponering er knyttet til kundehandler og innebærer ikke risiko for banken.

Det er styrets vurdering at bankens samlede markedsrisiko er lav.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for omdømmemessig tap og / eller økonomisk tap som følge av for eksempel:

- Menneskelig svikt og utilstrekkelig kompetanse eller kvalitet i kunderådgivningen
- Svikt i IKT-systemer
- Uklar policy, strategi eller rutiner
- Kriminalitet og interne misligheter
- Andre interne årsaker

Operasjonell risiko representerer både på kort og lang sikt en trussel som kan medføre en vesentlig kostnad. Banken skal derfor til enhver tid ha en effektiv risikostyring, og overvåke slik at enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko ikke skal kunne skade bankens stilling i alvorlig grad. Banken har en moderat risikoprofil for operasjonell risiko, og arbeider kontinuerlig med risikoreduserende tiltak.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntruffet særlige hendelser etter balansedagen.

FORUTSETNING OM FORTSATT DRIFT

Basert på ovenstående redegjørelse for bankens resultat og finansielle stilling, bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn i årsregnskapet for 2013 er tilstede og at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

DEKNING AV ÅRETS UNDERSKUDD

Årsresultatet i Lillestrøm Sparebank ble –23,2 millioner kroner.

Styret foreslår at årets underskudd dekkes slik; (tall i hele tusen kroner)

Overført fra sparebankens fond	23 182
Totalt dekket	23 182

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.

ORGANISASJON, KOMPETANSE OG ARBEIDSMILJØ

Lillestrøm Sparebank hadde ved årsskiftet 44 ansatte og 2 vikarer og sysselsatte i alt 48,9 årsverk gjennom året. Sammenlignet med 2012 er det en reduksjon på 11,8 årsverk.

Banken har i 2013 gjennomført en varslet restrukturering av virksomheten. Ny administrerende banksjef, Siri Berggreen, tiltrådte 1. april og ny ledergruppe med fem ledere ble etablert 1. juli. Banken gjennomførte en planlagt nedbemanning og antall ansatte ble redusert fra 63 ansatte per 1.1.2013 til 44 ansatte per 31.12.2013. Organisasjonen har etter restruktureringen fire avdelinger, salgsstøtte, økonomi og administrasjon, personmarked og bedriftsmarked.

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 2013 har bestått av blant annet sertifiseringer av ansatte. Noen av bankens ansatte har gjennomført autorisert finansiell rådgiver, godkjenning av forsikringsrådgivere, dagligbank sertifisering og internsertifisering av bedriftsrådgiver. Flere ansatte vil sertifiseres i løpet av neste år.

Sykefraværet i 2013 var på 4,4 prosent (6,7 prosent) av tilgjengelig arbeidstid. Sykefraværet i 2012 er i hovedsak relatert til enkelttilfeller av langvarig sykdom. Korrigert for disse tilfellene er sykefraværet innenfor bankens mål de to siste årene.

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. Dette er en del av bankens livsfasepolitikk. I 2013 har banken en ansatt som benytter ordningen. Banken har også et aktivt bedriftsidrettslag som blant annet organiserer treninger med god deltagelse. 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 2013. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt. Det har i 2013 ikke skjedd ulykker eller skader på arbeidsplassen.

LIKESTILLING

Beskrivelse av faktisk tilstand

Fire av fem ledere i ledergruppen er kvinner. Ved årsskiftet var det 29 kvinner og 15 menn ansatt i banken. Bankens forstanderskap består av seksten medlemmer hvorav seks kvinner og ti menn. I bankens styre er det fem medlemmer hvorav to kvinner og tre menn. Det gjennomsnittlige lønnsnivået innenfor sentrale stillingskategorier er den samme uavhengig av kjønn.

Iverksatte tiltak

Det har i mange år vært arbeidet målrettet med å få kvinner til å søke ledende stillinger. Lillestrøm Sparebank har fokus på å legge til rette for å gi begge kjønn like muligheter til kompetanseheving, lønn, utviklings- og avansementmuligheter.

Planlagte tiltak

Utover det som fremgår ovenfor, foreligger det ingen konkrete planer for ytterligere tiltak. Det er styrets oppfatning at bankens personalforvaltning utøves innenfor rammen av intensjonene i likestillingsloven.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som ikke diskriminerer med hensyn til ovennevnte kategorier. For arbeidstagere som har nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidet.

SAMFUNNSANSVAR

En sunn bedriftskultur og integritet er vesentlig for å bygge og opprettholde tillit internt og eksternt. Bankens samfunnsansvar tar utgangspunkt i vår visjon og forretningside.

Visjon:

LillestrømBanken skal oppleves som den mest attraktive og kundevennlige banken for kunder i sitt nærmarked.

Forretningside:

LillestrømBanken skal være et ledende og selvstendig alternativ for kunder med behov for finanstjenester. LillestrømBanken skal utvise nærhet og engasjement, og bidra til utvikling i sitt nærområde. LillestrømBanken skal ha sitt hovedkontor i Lillestrøm.

Visjonen og forretningsideen etterlevs i det daglige gjennom våre kjerneverdier:

Engasjert, profesjonell, lokal og ekte.

Banken legger stor vekt på ærlighet og tillit i sin virksomhet. Styret har i 2013 revidert de etiske retningslinjene for Lillestrøm Sparebank. De vedtatte etiske retningslinjene skal bidra til å øke oppmerksomheten og etterlevelsen av etiske krav. Retningslinjene gjennomgås årlig med de ansatte. Etikkk er i tillegg et fagområde ved opplæring og sertifisering av bankansatte.

Samfunnsaktør

Banken tilstreber ansvarlighet i forhold til sin påvirkning av klima og miljø.

Lillestrøm Sparebank ønsker gjennom sitt samfunnsansvar å bidra til vekst og utvikling for innbyggere, bedrifter og lokalsamfunn. Som lokal sparebank har Lillestrøm Sparebank vært en viktig bidragsyter til vekst og utvikling i Lillestrøm og omegn i 126 år. Dette er en sentral målsetning også i fremtiden. Som samfunnsaktør bidrar banken først og fremst ved å yte lån til boligkjøpere og lokalt næringsliv. Gode resultater fra bankdrift bidrar til stor skatteinngang i Skedsmo kommune.

Banken er i tillegg en sentral bidragsyter til lokalsamfunnets lag og organisasjoner, gjennom sponsormidler og utdeling av gaver og stipender. Det er utarbeidet egne retningslinjer for gaver/sponsorater, og banken prioriterer barn, unge og bredde. Lillestrøm by er viktig for regionen Romerike. Banken har bevisst bidratt med kunst i bybildet for å skape en attraktiv by. Kunst skaper stolthet og øker bykvaliteten. Skøytebanen på Torvet i Lillestrøm, er delfinansiert av banken, og skaper aktivitet i bykjernen.

Banken ser det som naturlig å bidra til økonomisk forståelse blant barn og unge for å bidra til deres fremtid. Banken deltar derfor i ungt entreprenørskap og besøker skoler i regionen for å bidra med kompetanse om personlig økonomi blant unge.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Bankens viktigste ressurs er de ansatte. Et av satsingsområdene høsten 2013 var å skape trivsel og fellesskap på arbeidsplassen. Gjennom målrettet kompetansebygging og HMS arbeid ønsker banken å styrke våre medarbeidere og bidra til at banken skal være en god og attraktiv arbeidsplass. Arbeidsmiljøloven og arbeidstakerrettigheter

blir ivaretatt gjennom egen personalhåndbok, varslingsrutine, sentrale og lokale avtaler med tillitsvalgte og jevnlig AMU møter med tillitsvalgte og verneombud. I forbindelse med restrukturering av banken ble det også etablert et samarbeidsutvalg for å ivareta arbeidstakernes rettigheter og involvering i prosessen, samt ekstern bistand. Banken har eget bedriftsidrettslag og velferdskomite med egne budsjett og retningslinjer.

Korrupsjon

Bankens etiske retningslinjer regulerer forhold som kan bidra til å svekke bankens uavhengighet og integritet. Banken har utarbeidet retningslinjer som skal motvirke hvitvasking og virksomheter som ikke driver innenfor god forretningsskikk. Banken har rutiner for antihvitvasking som følges opp med jevnlig kontroll. Det gjennomføres tiltak for å hindre mangler i våre rutiner og etterlevelse av dem. Banken har null toleranse på dette området og styret får kvartalsvis rapportering på avvik og hendelser innen området.

Menneskerettigheter

Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sitt daglige virke. Gjennom kundeomsorg, kredittgiving, samarbeidsavtaler, og valg av produkter og leverandører, ønsker banken å fremme respekt for anerkjente menneskerettigheter.

Banken har ikke utarbeidet spesielle retningslinjer, prinsipper, prosedyrer og standarder innenfor områdene menneskerettigheter, miljø og korrupsjonsbekjempelse. Temaene blir imidlertid omtalt blant annet i bankens etiske retningslinjer.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Lillestrøm Sparebank er en selveiende institusjon der bankens innskyttere velger representanter til det styrende organet forstanderskap, som forestår valg til bankens andre styrende organer som kontrollkomité og styre. Som selveiende institusjon har banken ingen eiere som forventer utbytte. Verdiskapingen består i å kunne tilby konkurransedyktige betingelser, gaveutdelinger og et engasjement for å skape verdier rundt banken. Styret vedtar bankens strategi og fastsetter etiske retningslinjer. Det er vedtatt egne instruksjoner for styret og administrerende banksjef. Bankens risikosystemer blir berørt i årsberetningen under hver enkelt risikotype banken er eksponert for.

Lillestrøm Sparebanks øverste styrende organ er Forstanderskapet som består av i alt 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 fører tilsyn med at bankens virksomhet er i samsvar med lovverket og instruks gitt av forstanderskapet. Valg av medlemmer til forstanderskapet og styret skjer etter innstilling fra valgkomiteer representert av innskyttere og ansatte.

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 budsjetter, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling og omgivelsene.

Banken har et eget revisjons- og risikoutvalg. Dette er et underutvalg av styret og 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 med risikostyring, internkontroll og finansiell rapportering. Revisjons- og risikoutvalget skal også vurdere revisors uavhengighet.

Styret har også 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. I 2013 har banken praktisert en felles bonusordning for alle ansatte. Gjeldende ordning har et tak på 25.000 kroner per ansatt. På bakgrunn av bankens årsresultat ble det ikke utløst bonus for 2013.

Administrerende banksjef leder banken gjennom en ledergruppe bestående av fem ledere. Banken har fire avdelinger. I tillegg er det etablert to stillinger for å sikre kvalitet, compliance og risikostyring ved risk manager og fagansvarlig kreditt, som rapporterer direkte til administrerende banksjef.

UTSIKTENE FOR 2014

Forventningene til den økonomiske veksten i Norge i 2014 er lavere enn forventningene var til fjoråret. Norges Bank ga i sin pengepolitiske rapport i desember 2013 signaler om senket rentebane. Grunnen til det er forventninger om noe svakere vekst hos våre internasjonale handelspartnere, lavere vekst i Norge, noe økt arbeidsledighet, et raskere omslag i boligmarkedet enn ventet, samt noe lavere inflasjon. På den annen side har kronen svekket seg siste året. Sentralbanken påpekte derfor i sin rapport at vedvarende lav rente vil kunne øke risikoen for oppbyggingen av finansielle ubalanser i økonomien.

Vi forventer en moderat økonomisk vekst, lav inflasjon og lave renter både ute og hjemme i 2014. Arbeidsledigheten vil trolig holde seg høy i de fleste av våre naboland og stige noe i Norge. Vi forventer også at eiendomsmarkedene blir krevende i de fleste deler av landet. Det ventes ingen renteøkninger fra Norges Bank. I følge statsbudsjettet for 2014 blir budsjettunderskuddet på 139 milliarder kroner i 2014. Bruken av oljepenger vil dermed utgjøre nær tre prosent av fondskapitalen i Statens pensjonsfond. Betydelig økning av oljepengebruken i norsk økonomi vil kunne medføre en ytterligere kostnadsvekst i økonomien.

I følge Norges Bank er norske banker i dag bedre rustet til å møte forstyrrelser i finansmarkedene, enn de var i forkant av finanskrisen. Norges Bank oppfordrer i siste utgave av Finansiell stabilitet likevel bankene til ytterligere å styrke egenkapitalen og bedre likviditeten. Det er for å ta høyde for kommende internasjonale krav til likviditet, og fremtidig langsiktig stabil finansiering. Økte kapitalkrav for fast eiendom vil isolert sett begrense bankenes utlånskapasitet. I året som kommer vil Lillestrøm Sparebank gradvis øke sikringen av egenkapitalen og likviditeten, som følge av de varslede strengere kravene til banknæringen.

Lillestrøm Sparebank befinner seg i et attraktivt markedsområde med vekst. Vi forventer en økende etterspørsel etter banktjenester, og vil i 2014 fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank for Romerike. I et godt lokalt markedsområde ønsker banken å være en engasjert, profesjonell, ekte og lokal sparebank for sine kunder.



STYRET

Siv Blanca Børge-Ask
Kari Eian Krogstad
Håkon Ferdinand Olsen
Endre Solvin-Witzø
Siri Berggreen
Jo Anders Moflag

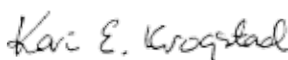
Lillestrøm, 10. februar 2014


Endre Solvin-Witzø
styreleder


Jo Anders Moflag
styrets nestleder


Siv Blanca Børge-Ask
styremedlem


Håkon Ferdinand Olsen
styremedlem


Kari Eian Krogstad
styremedlem


Siri Berggreen
adm. banksjef





REGNSKAP



RESULTATREGNSKAP

(tall i 1.000)

	Note	2013	2012
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		4 223	9 121
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		203 970	207 022
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende inntekter		17 154	34 581
Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	21
Sum renteinntekter og lignende inntekter		225 347	250 744
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		348	843
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		86 319	91 716
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	15	23 967	43 181
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	16	8 674	11 142
Andre rentekostnader og lignende kostnader	10	3 323	0
Sum rentekostnader og lignende kostnader		122 630	146 882
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		102 716	103 863
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		7 605	521
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		7 605	521
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		809	899
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		43 178	38 489
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22	43 987	39 387
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		6 888	7 246
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		6 888	7 246
Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst / tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		175	262
Netto verdiendring og gevinst / tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	9	2 304	-693
Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle derivater		817	562
Sum netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		3 296	132
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		243	0
Andre driftsinntekter		1 726	19
Sum andre driftsinntekter		1 969	19
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn m.v.	17, 23	43 926	47 219
Administrasjonskostnader		18 307	20 830
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		62 233	68 049
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		353	422
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	12	353	422
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		198	0
Andre driftskostnader	11	20 564	28 100
Sum andre driftskostnader		20 762	28 100
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		-3 899	353
Tap på garantier m.v.		1 277	0
Kreditttap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		1 152	875
Sum tap på utlån, garantier m.v.	7	-1 470	1 228
Nedskrivning / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Nedskrivning / reversering av nedskrivning		0	-493
Gevinst / tap		-76 208	9 022
Sum nedskr. / rev. av nedskr. og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	9	-76 208	8 530
Resultat av ordinær drift før skatt		-5 401	47 407
Skatt på ordinært resultat	18	17 781	15 262
Resultat for regnskapsåret		-23 182	32 145
Overføringer og disponeringer			
Overført fra sparebankens fond		-23 182	0
Overført til sparebankens fond		0	30 145
Overført til gavefond og / eller gaver		0	2 000
Sum disponeringer		-23 182	32 145

BALANSE

EIENDELER

(tall i 1.000)

	Note	31.12.2013	31.12.2012
Kontanter og fordringer på sentralbanker		91 167	97 960
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		164 402	492 652
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	30 414
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		164 402	523 066
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse- / drifts- og brukskreditter		385 224	345 721
Byggelån		52 482	38 019
Nedbetalingslån		3 906 433	3 351 394
Sum utlån før nedskrivninger på individuelle utlån og grupper av utlån		4 344 139	3 735 134
Nedskrivninger på individuelle utlån		-21 114	-31 715
Nedskrivninger på grupper av utlån		-23 200	-20 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3, 4, 5, 6, 7	4 299 825	3 683 419
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige		129 830	358 164
Utstedt av andre		300 760	482 385
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	2, 8	430 590	840 549
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		153 013	108 342
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m.v.		3 846	3 493
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	9	156 859	111 836
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		0	64 058
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	64 058
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		553	680
Bygninger og andre faste eiendommer		72 867	0
Sum varige driftsmidler	12	73 420	680
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		10 017	559
Sum andre eiendeler		10 017	559
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		15 135	18 837
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	17	2 189	642
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		17 324	19 479
SUM EIENDELER		5 243 604	5 341 605

GJELD OG EGENKAPITAL**GJELD**

(tall i 1.000)

	Note	31.12.2013	31.12.2012
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		3 620 758	3 209 354
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		105 302	534 455
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	14	3 726 060	3 743 809
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld		899 433	899 173
– Egne ikke-amortiserte obligasjoner		–8 000	–8 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 15	891 433	891 173
Annen gjeld			
Annen gjeld		28 497	24 080
Sum annen gjeld	18	28 497	24 080
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		18 939	19 557
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	17	587	587
Utsatt skatt	18	2 407	3 620
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2 994	4 207
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital		109 938	109 888
Annen ansvarlig lånekapital		40 000	99 967
Sum ansvarlig lånekapital	16, 19	149 938	209 854
SUM GJELD		4 817 861	4 892 680

EGENKAPITAL

Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		425 743	448 925
Sum opptjent egenkapital	19	425 743	448 925
SUM EGENKAPITAL		425 743	448 925
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 243 604	5 341 605

POSTER UTENOM BALANSEN

Betingede forpliktelser			
Garantier	2, 3, 4, 5, 7	150 249	220 727
Forpliktelser			
Finansielle derivater	13	73 649	96 891

Lillestrøm, 10. februar 2014



Endre Solvin-Witzø
styreleder



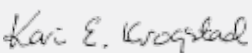
Jo Anders Moflag
styrets nestleder



Siv Blanca Borge-Ask
styremedlem



Håkon Ferdinand Olsen
styremedlem



Kari Eian Krogstad
styremedlem



Siri Berggreen
adm. banksjef

*Jubileumsgave til
Elvebredden Kunstpark
«Uendelighetsskulptur -
Slangen» av Rolf Starup,
på Flomvollen.*



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(tall i 1.000)

	2013	2012
Kontantstrøm fra drift		
Resultat av ordinær drift før skatt	-5 401	47 407
Ordinære avskrivninger	353	422
Endring i avsetning til tap på utlån og garantier + / -	-7 401	-2 510
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og aksjer	74 064	-7 787
Gaver	0	-2 000
Skattekostnad	-17 781	-15 262
=Tilført fra årets virksomhet	43 834	20 271
Endring utlån, økning - / nedgang +	-609 005	365 354
Endring innskudd, økning + / nedgang -	-17 749	194 870
Endring i øvrige fordringer og gjeld + / -	-4 716	-9 267
A Netto likviditet fra virksomheten	-587 636	571 227
Kontantstrøm fra investeringer		
Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-73 093	-58
Salg varige driftsmidler	0	0
Endring i beholdning av obligasjoner og sertifikater, økning - / nedgang +	335 895	271 384
Endring i beholdning av aksjer og egenkapitalbevis, økning - / nedgang +	19 034	50 508
B Netto likviditetsendring investeringer	281 835	321 834
Kontantstrøm fra langsiktig finansiering		
Endring i innskudd fra banker, økning + / nedgang -	0	-150 000
Endring i obligasjonsgjeld, økning + / nedgang -	260	-592 685
Anvarlig låne økning + / nedgang -	-59 917	250
C Netto likviditetsendring finansiering	-59 656	-742 435
A + B + C Netto endring likviditet i året + / -	-365 456	150 626
+ Likviditetsbeholdning pr. 01.01.	621 026	470 400
= Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	255 570	621 026

NOTER 2013

Note 1 Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet 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 konstaterte tap, endringer i nedskrivninger på lån og avsetninger på garantier, samt inngang på tidligere avskrevne fordringer.

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

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

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

Konstaterte tap

Ved konkurs, akkord som er stadfestet, utleggsforretning som ikke har ført frem eller ved rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt 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. Styling 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 resultatskatt. Utsatt skatt/ utsatt skattefordel er beregnet med 28 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 innteks- 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.

UTSATT SKATT OG SKATTEFORDEL

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 forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen. Banken har innskuddsplaner og ytelsesplaner for 1 pensjonist. 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 nåverdien 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

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 prosent av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital. Tilleggskapitalen er begrenset oppad til et beløp lik kjernekapitalen. Ansvarlig lånekapital med under 5 år gjenværende løpetid skal reduseres med 20 prosent hvert år.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 prosent.
- Fordringer på og fordringer garantert av norske statsforetak har en risikovekt på 10 prosent.
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 prosent.
- Fordringer på og fordringer garantert av innenlandske finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 prosent.
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet eiendom med 35 prosent vekt og 100 prosent konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35 prosent er lån med pantsikkerhet i bolig innenfor 80 prosent av forsvarlig verdigrunnlag.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0 prosent vekt) har risikovekt på 100 prosent.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra årets virksomhet er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten som drives.

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

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

Kontantstrømoppstilling finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.

Note 2 Garantier og pantstillelser

Garantier	2013	2012
Betalingsgarantier	15 748	21 026
Kontraktsgarantier	10 798	15 053
Lånegaranti – Eika Boligkreditt *)	115 533	173 824
Skattegaranti	1 000	1 000
Andre garantier	4 338	6 952
Transportløyve	2 832	2 872
Sum garantier	150 249	220 727

*) Eika Boligkreditt AS (EBK) er direkte eid av bankene som er aksjonærer i Eika Gruppen AS. EBK har en forvaltningskapital på omlag 55 milliarder kroner og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånportefølje. Lillestrøm Sparebank har garantiansvar for sin del av disse låneengasjementene som utgjør 1.729 MNOK per 31.12.2013.

Garantibeløpet er tredelt overfor EBK og utgjør:

- 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.
- Saksgaranti – gjelder for hele lånebeløpet, fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.
- Andel av felles garantiramme på 1 % av bankens totale lånportefølje 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:	2013	2012
Tapsgaranti	98 247	151 126
Saksgaranti	0	390
Andel av felles garantiramme	17 286	22 308
Sum	115 533	173 824

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 Eika Boligkreditt likviditet. Likviditetsforpliktelsen per 31.12.2013 er kr. 0.

Note 3 Næringsfordelte utlån, garantier, tap, mislighold og nedskrivninger

	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede trekkrettigheter*		Maksimal eksponering for kredittrisiko**		Virkelig verdi	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Privat sektor	3 212 066	2 382 584	120 588	180 248	116 294	127 683	3 431 563	2 672 650	3 194 681	2 364 719
Primærnærings	44 765	44 129	0	0	2 855	1 898	47 620	46 027	44 765	44 129
Industri	39 081	35 549	132	162	3 968	4 286	37 366	34 997	33 266	30 549
Bygg og anlegg	240 988	242 041	5 815	5 961	19 018	15 247	265 070	259 500	240 238	238 291
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	48 245	55 570	10 032	13 873	10 329	13 360	68 606	82 803	48 245	55 570
Tjenesteytende nærings ellers	159 785	189 800	5 471	6 236	12 433	27 043	177 190	222 579	159 285	189 300
Omsetning og drift av fast eiendom	556 800	731 322	1 612	3 300	5 101	9 299	543 648	719 321	536 936	706 722
Transport / kommunikasjon	42 411	54 138	6 599	10 946	3 673	4 408	52 682	69 492	42 411	54 138
Totalt	4 344 139	3 735 134	150 249	220 727	173 671	203 223	4 623 746	4 107 369	4 299 825	3 683 419

* 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 31.12.2013, 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	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Privat sektor	42 812	30 226	15 631	30 099	6 685	10 365	10 700	7 500
Primærnæring	0	0	0	0	0	0	0	0
Industri	0	257	21 993	18 692	5 815	5 000	0	0
Bygg og anlegg	0	3 861	3 180	14 474	750	3 750	0	0
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	0	0	0	0		0	0	0
Tjenesteytende næring ellers	0	148	7 218	8 665	500	500	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	6 564	13 038	1 824	44 639	7 364	12 100	12 500	12 500
Transport / kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	49 376	47 529	49 847	116 570	21 114	31 715	23 200	20 000

Note 4 Utlån og garantier fordelt på geografiske områder

	Brutto utlån		Garantier	
	2013	2012	2013	2012
Skedsmo	34,0 %	33,9 %	46,9 %	41,8 %
Akershus forøvrig	43,3 %	41,2 %	33,1 %	36,1 %
Oslo	19,3 %	20,8 %	18,4 %	18,8 %
Andre	3,4 %	4,1 %	1,6 %	3,3 %
Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %

Note 5 Utlån og garantier fordelt på risikoklasser

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	Lav	Lav	Lav	Lav
	B	Lav	Lav	Lav	Lav
	C	Lav	Lav	Middels	Middels
	D	Middels	Middels	Høy	Høy
	E	Middels	Middels	Høy	Høy

Det er i tillegg en egen klasse for delvis klassifiserte engasjementer. 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 med individuell nedskrivning klassifiseres som høy risiko, uavhengig av matrisen over. 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 2013

Personkunder:

			Ubenyttede		Fordeling	Individuelle
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	trekkrettigheter	Totalt	i %	nedskrivninger
Lav risiko	3 011 548	120 486	112 480	3 244 514	94,0 %	0
Middels risiko	132 939	102	4 605	137 646	4,0 %	0
Høy risiko	57 238	0	216	57 454	1,7 %	6 685
Uklassifisert	10 341	0	1 366	11 707	0,3 %	0
Totalt	3 212 066	120 588	118 667	3 451 321	100,0 %	6 685

Forskyvninger mellom risikogrupper personkunder: 94,0 % av personkundemarkedet består av engasjementer med lav risiko, andelen har gått ned gjennom året. Tilsvarende har andelen engasjementer med middels risiko økt noe. Engasjementer med høy risiko er redusert fra 1,9 % til 1,7 % i løpet av året.

Næringskunder:

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	522 755	19 152	40 272	582 179	47,8 %	0
Middels risiko	523 381	7 248	11 860	542 489	44,6 %	0
Høy risiko	84 095	1 510	1 440	87 045	7,2 %	14 429
Uklassifisert	1 844	1 751	1 431	5 025	0,4 %	0
Totalt	1 132 074	29 661	55 004	1 216 739	100,0 %	14 429

Forskyvninger mellom risikogrupper næringskunder:

Andelen av engasjementer med lav risiko er redusert fra 54,7 % til 47,8 % per 31.12.2013. Andelen av engasjementer med middels risiko er økt fra 37,8 % til 44,6 %. Engasjementer med høy risiko er uforandret.

Totalmarked 2013:

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	3 534 302	139 638	152 753	3 826 693	82,0 %	0
Middels risiko	656 320	7 350	16 465	680 135	14,6 %	0
Høy risiko	141 333	1 510	1 656	144 499	3,1 %	21 114
Uklassifisert	12 185	1 751	2 797	16 733	0,4 %	0
Totalt	4 344 139	150 249	173 671	4 668 060	100,0 %	21 114

Totalmarked 2012:

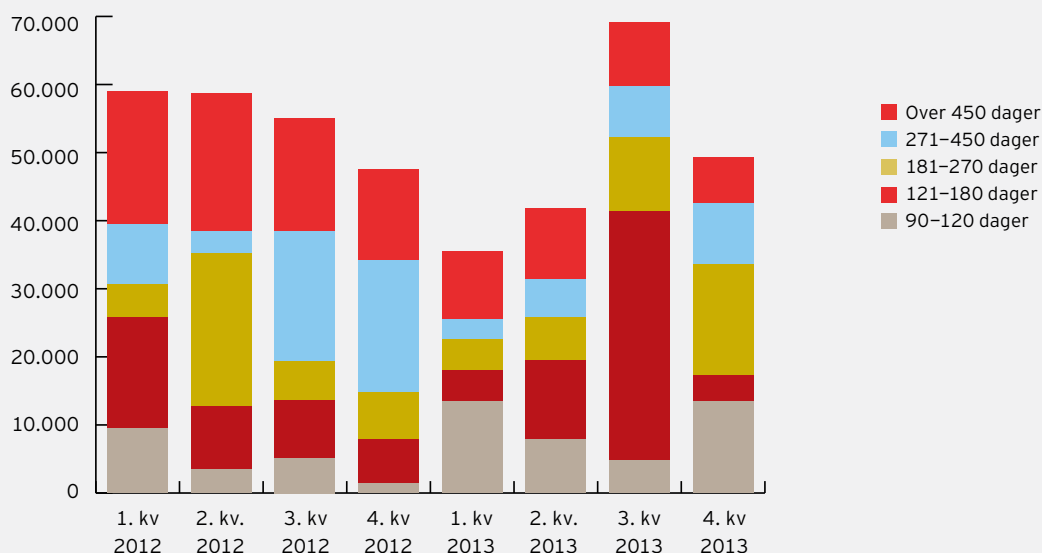
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	2 985 697	204 062	182 989	3 372 747	81,1 %	0
Middels risiko	582 413	14 116	14 211	610 741	14,7 %	0
Høy risiko	154 392	1 353	2 660	158 405	3,8 %	31 715
Uklassifisert	12 633	1 195	3 363	17 191	0,4 %	0
Totalt	3 735 134	220 727	203 223	4 159 084	100,0 %	31 715

Note 6 Misligholdte engasjementer og engasjementer med nedskrivninger

Misligholdte engasjementer (over 90 dager)	2013	2012	2011	2010	2009
Brutto misligholdte engasjementer	49 376	47 529	47 941	64 439	72 660
Nedskrivning på misligholdte engasjementer	9 903	11 620	8 972	7 221	8 472
Netto misligholdte engasjementer	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	2013	2012	2011	2010	2009
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt	49 847	116 570	174 021	32 360	49 478
Nedskrivning på ikke-misligholdte engasjementer	11 211	20 095	24 753	10 815	10 782
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt	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	2013	2012
Nedskrivninger på individuelle utlån per 01.01	31 715	33 725
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	4 658	-3 206
Økte nedskrivninger i perioden	1 189	2 945
Nye nedskrivninger i perioden	1 270	5 710
Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden	-17 718	-7 45
Nedskrivninger på individuelle utlån per 31.12	21 114	31 715

Nedskrivninger på grupper av utlån		
Nedskrivninger på grupper av utlån per 01.01	20 000	20 500
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	3 200	-500
Nedskrivninger på grupper av utlån per 31.12	23 200	20 000

Spesifikasjon av periodens tapskostnader – utlån		
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	3 200	-500
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-10 601	-2 009
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	3 381	3 206
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	415	589
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-293	-934
Periodens tapskostnader – utlån	-3 899	353

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

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivninger		
Renter på nedskrevne engasjement	1 989	6 807

Note 8 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning

Obligasjoner og sertifikater	Risikovekt	Pålydende i NOK	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Stat / statsgarantert (børsnotert)	0 %	40 000	39 630	39 630	39 665
Obligasjoner med fortrinnsrett (børsnotert) *	10 %	227 000	228 373	228 116	228 834
Utstedt av kommuner / fylke (børsnotert)	20 %	23 000	23 188	23 184	23 177
Utstedt av finansinstitusjoner (børsnotert) *	20 %	72 000	72 682	72 644	72 742
Utstedt av kommuner / fylke (ikke børsnotert)	20 %	67 000	67 050	67 016	67 033
Utstedt av industri og foretak (ikke børsnotert)	100 %	2 291	1 693	0	0
Sum obligasjoner og sertifikater		431 291	432 616	430 590	431 451

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

Alle obligasjoner og sertifikater er bokført som omløbspapirer.

Gjennomsnittlig effektiv rente obligasjoner 2,50 %.

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

Alle obligasjoner er utstedt i NOK.

Andel børsnoterte obligasjoner er 84 %.

Bankens beholdning av rentebærende papirer har en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på under to år.

All forvaltning siste år er gjort med rentepapirer med en maks gjenværende løpetid på inntil 5 år, med unntak for obligasjoner med fortrinnsrett som kan ha en maks gjenværende løpetid på inntil 7 år.

Beregnet endring i virkelig verdi på bankens rentepapirer ved et parallelt skifte i rentekurven og/ eller kredittmarginen (kredittspread) på 1 %-poeng utgjør 9,7 MNOK.

Note 9 Aksjer, egenkapitalbevis og andeler i fond

OMLØSPORTEFØLJE

	Antall /		Anskaff.	Balanseført	Virkelig	Periodens
Aksjer, andeler og fond	andeler	Eierandel %	kost	verdi	verdi**	resultatførte verdiendring
Blue Bay Club AS	53 900	0,40 %	539	36	36	0
Aludariu Development AS	13 509	0,00 %	1 358	473	473	-27
Baltic Commercial Properties AS	6 491	0,00 %	581	331	383	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	6 374	0
Norvestor V Alpha Feeder IS*	856 667	0,00 %	6 683	3 846	3 846	-247
Emerging Europe Land Development AS	78 903	0,00 %	570	0	0	-146
Realkapital Stettin Invest AS	20	0,00 %	200	0	0	-34
Realkapital Stettin KS	20	0,00 %	1 800	0	0	-400
Norsk Utbyttekapital AS	4 744	0,00 %	4 744	4 744	5 408	0
Canoel International Energy LTD	24 952	0,00 %	0	0	0	0
Sum omløpsportefølje			23 387	14 343	16 520	-854

* Lillestrøm Sparebank har en ytterligere innskuddsforpliktelse begrenset til EUR 96.724, samt uinnkalt kapital på EUR 123.788.

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

ANLEGGSPORTEFØLJE

Aksjer og egenkapitalbevis	Organisasjonsnr.	Antall /		Anskaffelses-	Balanseført	Virkelig
		andeler	Eierandel %	kost	verdi	verdi**
Nets Holding AS		2 770	0,00 %	992	992	1 114
Nordito Property AS		254	0,00 %	6	6	6
Spama AS	916 148 690	150	0,00 %	15	15	15
Eika-Gruppen AS	979 319 568	692 143	3,11 %	28 980	28 980	78 074*
Lillestrøm 2020 AS	997 211 871	10	0,00 %	50	50	50
Visa Inc C-aksjer		919	0,00 %	414	414	447
Visa Inc A-aksjer		394	0,00 %	177	177	192
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	26 899 635	4,54 %	111 883	111 883	112 783*
Sum anleggsportefølje				142 516	142 516	192 511

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

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

Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	Andel basert på verdi	Anskaff. kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Omløpsportefølje	7,9 %	23 387	14 343	16 520
Anleggsportefølje	92,1 %	142 516	142 516	192 511
Sum aksjer og andeler	100 %	165 904	156 859	209 031

Andel børsnoterte aksjer er 0,4 %

Spesifisert beholdningsendring verdipapirer som er anleggsmiddel:	Aksjer	Egenkapital-bevis
Inngående balanse 01.01.2013	97 329	493
Tilgang	45 188	0
Avgang	0	-493
Nedskrivning	0	0
Utgående balanse 31.12.2013	142 516	0

Nedskrivning / reversering nedskrivning anleggsmidler:	2013	2012
Kvinesdal Sparebank	0	-493
Sum nedskrivning / reversering nedskrivning anleggsmidler	0	-493

Gevinst / tap på anleggsmidler:		
Kvinesdal Sparebank	12	0
Lillestrøm Delta AS	-76 220	0
LillestrømBanken Kapitalforvaltning AS	0	-597
Anleggsobligasjoner	0	9 620
Sum gevinst / tap på anleggsmidler	-76 208	9 022
Sum gevinst (+) / tap (-)	-76 208	8 530

Note 10 Bankenes Sikringsfond

Sikringsfondsavgift

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

	2013	2012
Innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond	3 301	0

Note 11 Godtgjørelse til revisor

	2013	2012
Lovpålagt revisjon	537	734
Andre attestasjonstjenester	77	1
Sum godtgjørelse til revisor	614	735

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 12 Varige driftsmidler

	Maskiner og inventar	Bygg	Tekniske installasjoner	Tomt	Sum Torvet 5
Anskaffelseskost	21 591	0	0	0	0
Tilgang	93	38 872	20 846	13 282	73 000
Avgang	0	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger	21 131	51	82	0	133
Bokført verdi 31.12.2013	553	38 821	20 764	13 282	72 867
Ordinære avskrivninger	220	51	82	0	133

Totale avskrivninger utgjør 353 TNOK.

Banken benytter følgende lineære avskrivningssatser;

Maskiner / EDB utstyr	20 %
Inventar / innredninger	20 %
Bygg	1,33 %
Tekniske installasjoner	4 %
Tomt	0 %

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 53 % 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	Markedsverdi
Rentebytteavtaler	73 649	85 270	-2 842

Beregnet endring i virkelig verdi ved et parallelt skifte i rentekurven på 1 %-poeng 2 594
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	2,25 %
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	2,60 %
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	
Obligasjonsgjeld	3,24 %

Note 15 Resultatføring av underkurs på utstedte obligasjoner og sertifikater

Underkurs på 567 TNOK for fem utstedte obligasjoner kostnadsføres planmessig hvert år fram til forfall. Kostnaden resultatføres som en justering av rentekostnaden.

Utstedte obligasjoner	2013	2012
Obligasjonslån (pålydende)	892 000	892 000

Note 16 Ansvarlig lånekapital

	2013	2012
Ansvarlig lånekapital	149 938	209 854

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. Rentesatsen på lånet per 31.12.2013 er 4,45 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 2,80 prosentpoeng, med første renteregulering 27.03.2014.

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. Rentesatsen på lånet per 31.12.2013 er 3,10 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 1,45 prosentpoeng, med første renteregulering 10.03.2014.

Fondsobligasjon fra Statens Finansfond

Banken utstedte en evigvarende fondsobligasjon 01.12.2009 pålydende 60 MNOK. Banken kan, etter samtykke fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innfri lånet, helt eller delvis til kurs 100 % med 30 dagers varsel (call). Banken har ikke benyttet innløsningsrett per 01.12.2013 og påslaget i referanserenten er derfor økt fra 6,00 til 7,00 prosentpoeng fom. denne dagen. Neste step-up er 01.12.2014, hvor påslaget i referanserenten økes til 8,00 prosentpoeng. Rentesatsen på lånet per 31.12.2013 er 8,51 % og forrentes med grunnlag i en referanserate + 7,00 prosentpoeng, med første renteregulering 01.01.2014. Referanserenten er en rente tilsvarende gjennomsnittet av de fem siste handledager før rentefastsettelsesdag for norsk syntetisk årlig effektiv rente på statskasseveksler med 6 måneders bindingstid.

Note 17 Pensjonsforpliktelser

Banken hadde kollektiv tjenstepensjonsordning for sine ansatte frem til 01.01.2008. Fra denne dato gikk banken over til innskuddspensjon. Dette omfattet ikke bankens pensjonister. Ordningen er dekket i DNB Livsforsikring ASA. Pensjonsforpliktelsene per 31.12.13 omfatter 1 pensjonist. I henhold til NRS 6 beregnes pensjonsforpliktelsen til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen. Den estimerte balanseførte påløpte forpliktelse er aktuarberegnet. Ved verdsettelse av pensjonsmidler benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi. 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 livsforsikringsselskapet.

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:	2013	2012
Diskonteringsrente	4,10 %	4,40 %
Lønnsregulering	3,75 %	3,50 %
Regulering av løpende pensjoner	0,60 %	0,20 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,50 %	3,25 %
Forventet avkastning av pensjonsmidler	4,40 %	4,00 %

Periodens pensjonskostnad fremkommer slik:	Sikret ordning	
Resultatregnskap	2013	2012
Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelse	69	64
Forventet avkastning av pensjonsmidler	-79	-94
Administrasjonskostnader	29	29
Arbeidsgiveravgift	0	0
Netto pensjonskostnad	20	-1

Avstemming pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler

Balanse	Sikret ordning		Livrente DNB	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Estimert pensjonsforpliktelse inkl. forventet lønnsøkning	1 719	1 605	2 892	2 786
Estimert verdi av pensjonsmidler	-2 085	-1 996	-2 380	-2 272
Ikke resultatført virkning av estimatendringer	43	89	3	0
Estimert netto pensjonsforpliktelse	-323	-302	514	514
Arbeidsgiveravgift på netto forpliktelse	-46	-43	73	73
Under / (over) finansiert pensjonsforpliktelse	-368	-345	587	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.

Tidligere adm. banksjef hadde avtale om å få utbetalt 9G 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 4,85G fra fylte 60 år beregnet til 2.892 TNOK. Dette er finansiert gjennom en innbetaling til en livrente hvor markedsverdien per 31.12.2013 er 2.380 TNOK, underdekningen på 587 TNOK fremkommer som forpliktelse i balansen.

Andre pensjonskostnader	2013	2012
Innskuddspensjon og livrente	2 418	2 522
Kompensasjon ved overgang til innskuddspensjon	250	250
Sum	2 668	2 772

Note 18 Skatt

GRUNNLAG BETALBAR SKATT: Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag:

	2013	2012
Resultat før skattekostnad	-5 044	47 407
Permanente forskjeller:		
Ikke fradagsberettigede kostnader	107	136
Ikke skattepliktig resultat fra verdipapirer	72 864	959
Ikke skattepliktig utbytte	-7 605	-506
Endring midlertidige forskjeller	4 014	-12 130
Grunnlag betalbar skatt	64 336	35 866

Beregning av skattekostnad		
28 % skattekostnad	18 014	10 042
Formuesskatt	1 336	1 400
Betalbar skatt	19 350	11 442
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	-356	424
Endring utsatt skatt	-1 213	3 397
Endring utsatt skattefordel	0	0
Årets skattekostnad	17 781	15 262

Betalbar skatt	19 350	11 442
Betalbar skatt i balansen (inngår i Annen gjeld)	19 350	11 442

Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 28 % av resultat før skatt:		
28 % skatt av resultat før skatt	-1 412	13 274
28 % av permanente forskjeller	18 303	165
Endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats	-89	0
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	-356	424
Formuesskatt	1 336	1 400
Beregnet skattekostnad	17 781	15 262

UTSATT SKATT OG SKATTEFORDEL

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:

Negative forskjeller:	31.12.2013	31.12.2012
Underfinansierte pensjonsforpliktelser	587	587
Avsetninger	3 203	0
Anleggsmidler	0	796
Aksjer og andre verdipapirer utenfor fritaksmetoden	2 026	3 301
Sum negative forskjeller	5 816	4 684
Positive forskjeller:		
Overfinansierte pensjonsordninger	368	345
Anleggsmidler	548	0
Gevinst- og tapskonto	13 815	17 269
Sum positive forskjeller	14 732	17 614
Balanseført utsatt skattefordel	0	0
Balanseført utsatt skatt	2 407	3 620

Note 19 Kapitaldekning

Kjernekapital	31.12.2013	31.12.2012
Sparebankens fond	425 743	448 925
Fondsobligasjon fra Statens Finansfond	60 000	60 000
Fondsobligasjoner	49 938	49 888
– Immaterielle eiendeler	–368	–345
Sum kjernekapital før fradrag	535 313	558 468
– Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	–48 075	–17 885
Sum kjernekapital etter fradrag	487 238	540 583

Tilleggskapital		
Ansvarlig lånekapital	40 000	99 967
Sum tilleggskapital før fradrag	40 000	99 967
– Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	–40 000	–17 885
Netto ansvarlig kapital	487 238	622 665

Kapitalkrav per eksponeringskategori

Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	1 443	5 731
Institusjoner	15 082	18 844
Foretak	7 957	18 229
Massemarked	0	0
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	163 002	146 060
Forfalte engasjementer	3 242	3 518
Høyrisiko-engasjementer	562	547
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 825	2 253
Øvrige engasjementer 100 %	9 896	5 902
Sum kapitalkrav kreditrisiko	203 010	201 083
Kapitalkrav operasjonell risiko	21 941	22 261
– Nedskrivninger som ikke kan medregnes i ansvarlig kapital	–1 856	–1 600
– Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	–7 046	–2 862
Sum kapitalkrav	216 049	218 882
Beregningsgrunnlag totalt	2 700 610	2 736 028

Ren kjernekapital *	377 300	430 695
Ren kjernekapital (%)	14,0 %	15,7 %

* Ren kjernekapital er sum kjernekapital etter fradrag fratrukket fondsobligasjoner.

Kjernekapitaldekning (%)	18,0 %	19,8 %
Kapitaldekning (%)	18,0 %	22,8 %
Beholdning av ansvarlig kapital utover 8 %	271 189	403 783

Endring i egenkapitalen i løpet av 2013;	Sparebankens fond
Egenkapital per 31.12.2012	448 925
Dekning av årsresultat	–23 182
Egenkapital per 31.12.2013	425 743

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 31.12.2013.

Poster i balansen	Sum	inntil 1 mnd	inntil 3 mnd	3 mnd– 1 år	1 – 5 år	over 5 år	u/løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	91 167	91 167					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	164 402	164 402					
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 299 825	501 770	20 627	150 148	574 233	3 097 361	-44 314
Obligasjoner og sertifikater	430 590	5 000	30 012	61 693	333 885		
Ikke rentebærende eiendeler	257 620						257 620
Sum eiendeler	5 243 604	762 339	50 639	211 841	908 118	3 097 361	213 306
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 726 060	3 722 026	2 309	1 725			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	891 433			242 000	650 000		-567
Ansvarlig lånekapital	149 938					150 000	-62
Ikke rentebærende gjeld	50 430						50 430
Egenkapital	425 743						425 743
Sum gjeld og egenkapital	5 243 604	3 722 026	2 309	243 725	650 000	150 000	475 544
Netto likviditetseksponering på balanseposter		-2 959 687	48 330	-31 884	258 118	2 947 361	-262 238

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 31.12.2013.

Poster i balansen	Sum	Flytende rente	inntil 1 mnd	inntil 3 mnd	3 mnd – 1 år	1 – 5 år	over 5 år	Uten rente– eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanker	91 167	91 167						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	164 402	164 402						
Utlån til og fordringer på kunder	4 299 825	4 266 763			12 141	65 235		-44 314
Obligasjoner og sertifikater	430 590		67 279	323 681	39 630			
Ikke rentebærende eiendeler	257 620							257 620
Sum eiendeler	5 243 604	4 522 332	67 279	323 681	51 771	65 235	0	213 306
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 726 060	3 721 066	1 208	2 061	1 725			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	891 433	892 000						-567
Ansvarlig lånekapital	149 938	150 000						-62
Ikke rentebærende gjeld	50 430							50 430
Egenkapital	425 743							425 743
Sum gjeld og egenkapital	5 243 604	4 763 066	1 208	2 061	1 725	0	0	475 544
Brutto renterisiko	0	-240 734	66 071	321 620	50 046	65 235	0	-262 238
Ikke balanseførte renteswapavtaler	0	73 649			-11 274	-62 375		
Netto renterisiko	0	-167 085	66 071	321 620	38 772	2 860	0	-262 238

Note 22 Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2013	2012
Betalingsformidling	15 504	15 457
Kredittformidling Eika Boligkreditt	18 185	14 149
Kredittformidling øvrige	1 348	1 274
Forsikring	6 322	5 928
Sparing og plassering	1 428	1 289
Garanti	809	899
Øvrige inntekter	391	391
Sum inntekter	43 987	39 387

Note 23 Lønn, lån / sikkerhetsstillelser og ytelser til ledende personer m.m.

Lønnskostnader	2013	2012
Lønninger	34 835	37 297
Arbeidsgiveravgift	5 289	5 700
Pensjonskostnader	2 668	2 772
Andre ytelser	1 134	1 450
Sum lønnskostnader	43 925	47 219

Banken har en skattetrekksgaranti i Strømmen Sparebank pålydende 3 MNOK.

Ytelser til ledende personer	Honorar	Lønn	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad	Samlet godtgjørelse	Lån og garantier
Ledelsen						
Adm. banksjef, fra 1. april 2013		865	15	62	943	0
Leder økonomi og administrasjon		938	19	65	1 022	782
Leder personmarked		752	19	47	819	0
Leder bedriftsmarked, til 30. juni 2013		821	19	87	927	2 000
Leder bedriftsmarked, fra 18. september 2013		309	4	25	338	0
Leder salgsstøtte		775	21	73	869	3 694
Styret						
Styrets leder	302				302	0
Styrets nestleder	188				188	0
Styremedlem	153				153	6 855
Styremedlem	153				153	0
Ansattes representant	153	613	21	61	849	2 000
Styrets varamedlem	3				3	0
Ansattes varamedlem	18	577	19	46	660	1 617
Kontrollkomitèen						
Leder	100				100	0
Medlem	50				50	700
Medlem	50				50	0
Forstanderskapet						
Leder, fra april 2013	35				35	950
Valgkomitèens medlemmer	50				50	0
Øvrige medlemmer						4 462
		2013	2012			
Samlede lån gitt med ansattevilkår		69 424	67 995			
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. Ansatte og ledende ansatte i banken har i 2013 ikke opptjent bonus på bakgrunn av bankens svake resultater. Per 31.12.2013 hadde banken 44 ansatte og 2 vikarer. Gjennomsnittlig antall årsverk for året 2013 var 48,9.



REVISORS BERETNING



Til Forstanderskapet i Lillestrøm Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Lillestrøm Sparebank, som viser et underskudd på kr 23 182 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og banksjefens ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjefen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk 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 rettvisende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av den finansielle stillingen til Lillestrøm Sparebank per 31. desember 2013, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 10. februar 2014

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Erik Andersen".

Erik Andersen
Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEÉNS UTTALELSE

Til Forstanderskapet

Kontrollkomiteens uttalelse 2013

Kontrollkomiteen i LillestrømBanken har i 2013 avholdt 12 møter.

Kontrollkomiteens arbeid er utført i henhold til Sparebankloven og instruks fastsatt av Forstanderskapet. 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 også blitt orientert om bankens fokus på bedring av lønnsomheten, prosessen omkring bankens eierskap i Lillestrøm Delta AS og prosessen for å konsentrere virksomheten om kjerneaktivitetene.

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

Videre er bankens regnskap gjennomgått sammen med revisor.

Styret og revisors beretning er referert uten bemerkninger.

Komiteen finner at styrets vurderinger av bankens økonomiske situasjon er dekkende. Det er fremlagte resultatregnskap og balanse foreslås fastsatt som bankens regnskap for 2013.

Lillestrøm 13. februar 2014



Åse Kjustad Eriksson



Ove Frostad



Morten Kokkim



PERSONMARKED



Personmarked er den avdelingen som yter de mest banktypiske tjenestene. Når du trenger lån eller en gjennomgang av din økonomi og forsikringer - så er det disse du bør snakke med. Vår kunnskap skal gi deg som er kunde i LillestrømBanken en økonomisk trygghet du er fornøyd med.



Fra venstre:

Hilde Børresen
Birte Hopland
Unni Strengelsrud
Gunnar Ottesen
Tore Kordahl
Håkon F. Olsen
Trine Ullereng
Morten Eriksen
Walther Løken Hansen
Gard Eriksen
Tom T. Arnfinson
Atle Rognerud
Trine Sandnes
Jo Sivert Martinsen
Merethe Korneliussen
Alexander Alvestad
Heidi Engelstad



BEDRIFTSMARKED



Fra venstre:

Anne Wood
Tor Arne Günther
Torunn Kinn
Hege L. Johansen
Tom Martinsen

Avdelingen hjelper næringskunder med alt de trenger av finansielle tjenester og betalingsformidling. De leverer betalingstjenester, finansiering, leasing, forsikring og pensjonsordninger til våre kunder. Så hvis din bedrift vil ha god hjelp - er det disse du skal snakke med.

ØKONOMI- OG ADMINISTRASJON



Fra venstre:

Sigurd Mathiesen
Tone Burås
Torunn Merete Holtet
Reidun B. Flinterud
Bente Løken
Kim Finstad

Økonomiavdelingen er en del av den sentrale administrasjonen i banken. Avdelingen har det overordnede ansvaret for forvaltning av økonomi, regelverk, regnskapsføring og økonomisk planlegging. I tillegg har avdelingen IT-ansvar for banken. Vi er stolte over å ha en solid gjeng samlet i 2. etasje i banken.



SALGSSTØTTE

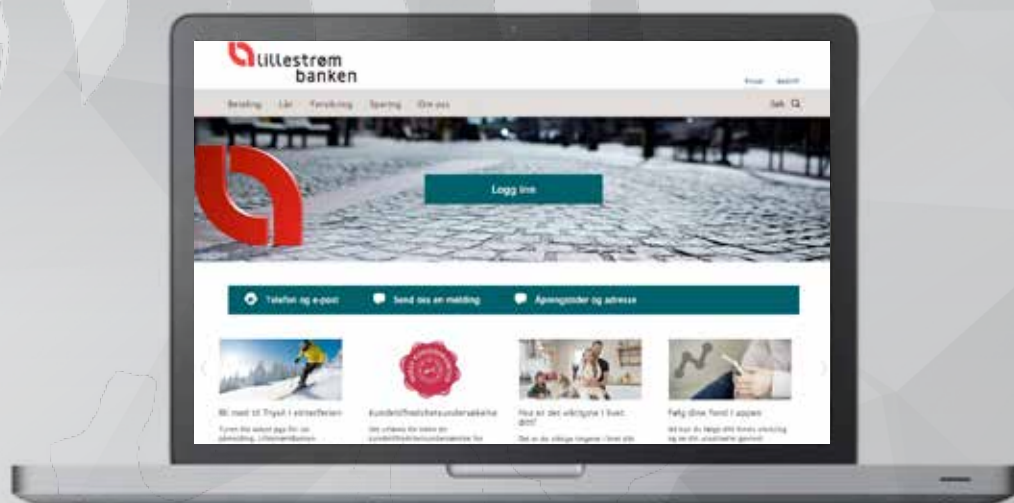


Salgsstøtte er den avdelingen kundene våre møter først. Uansett om henvendelsen er på telefon eller elektronisk – så er det disse som svarer deg. De er bankens stemme utad på telefon, og hjelper kundene med alt fra A til Å. Betalingsformidling og elektroniske tjenester er hverdagen for denne gjengen.



Fra venstre:

Wendy Berglund
 Lisbeth Bryn
 Anne Nikolaisen
 Anne Mellby
 Ellen Brandsrud
 Mette Øverby
 Kjersti Amble Larsen
 Jørgen Sigernes
 Katrine Skaali
 Kirsti Bakkeslett
 Kari Braastad
 Tina S. Grønlund
 Tamina Noori
 Ritha Håkonsen
 Mona E. Akersveen
 Lisbeth Lien Ullereng
 Ikke tilstede: Hilde Dahl



STYRENDE ORGANER

FORSTANDERSKAPET

Forstanderskapets leder:

Per Erik Syvertsen

Forstanderskapets nestleder:

Bjørge Ruud

Innskytervalgte forstandere:

Erik Ruste
Trude Nordeng Rougnø
Anne Aabel Fjeld
Knut Øiestad
Wenche Rydland
Rino Larsen
Tore Olsen Pran
Jan Ove Steene
Erik Holsten
Erik Aasen

Varamedlemmer:

Britt Aas
Lillian Ødeby
Åge Fosberg
Bjørn Lund

**Fylkeskommunevalgt
forstander:**

Tom Staahle

Varamedlem:

Kari Drangsholt

Ansattes forstandere:

Torunn Kinn
Bente Løken
Anne Nikolaisen
Kim Finstad
Unni Strengelsrud

Varamedlemmer:

Kari Braastad

KONTROLLKOMITEEN

Morten Kokkim
Åse Kjustad Eriksson
Ove Frostad

Varamedlemmer:

Roger Jensen
Dag Svensson

FORSTANDERSKAPETS VALGKOMITE

Knut Øiestad
Trude Nordeng Rougnø
Erik Aasen
Erik Holsten
Torunn Kinn (ans. rep.)

Varamedlemmer:

Bjørn Lund
Wenche Rydland
Anne Nikolaisen (ans. rep.)

STYRET

Styreleder:

Endre Solvin-Witzø

Styrets nestleder:

Jo Anders Moflag

Styremedlemmer:

Siv Blanca Børge-Ask
Kari Eian Krogstad
Håkon Ferdinand Olsen (ans. rep.)

Varamedlemmer:

Anita Jentoftsen
Morten Thorvaldsen
Atle Rognerud (ans. rep.)



STYRET



Fra venstre: Siv Blanca Børge-Ask, Kari Eian Krogstad, Håkon Ferdinand Olsen, Endre Solvin-Witzø, Siri Berggreen og Jo Anders Moflag.

LEDERGRUPPA



Fra venstre:

Anne Wood (leder bedriftsmarked),
Tina Svensson Grønlund (leder salgsstøtte)
Siri Berggreen (adm. banksjef)
Torunn Merete Holtet (leder økonomi og administrasjon)
Jo Sivert Martinsen (leder personmarked)

