lillestrøm banken

Årsrapport 2019

LillestrømBanken for deg og lokalmiljøet

Vi er banken for deg med hjerte i lokalmiljøet.
En stolt bank med lokal kunnskap og samfunnsengasjement.

10,9 MRD forvaltningskapital inkl. lån i Eika Boligkreditt.

47 ansatte.

18.050 kunder
15.881 personkunder og
2.169 bedriftskunder.

Markedsområde Romerike, med satsningsområde i kommunene Lillestrøm, Rælingen og Lørenskog.

354 eiere av egenkapitalbevis får 8,40 kroner i utbytte per bevis, og utbetales 1. april.

3,16 % eierandel i Eika Gruppen AS og 5. største eier.

Finansiell kalender 2020

1. kvartalsrapport 2020
13. mai 2020

2. kvartalsrapport 2020
11. august 2020

3. kvartalsrapport 2020
10. november 2020

lillestrøm banken

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

Innhold

- Leder: Vi er stolte! 4
- Kundeopplevelser 5
- Årskavalkade – stolte tilbakeblikk i 2019 6
- Et historisk godt resultat 7
- Du og ditt lokalmiljø er viktig for banken 8
- Satser på treverk med støtte fra Flisbyen 11
- Gavegalla 13
- Gaver utbetalt i 2019 14
- Eika – et strategisk viktig samarbeid for banken 16
- Full fart fremover – på to hjul 18
- Nøkkeltall 20
- Årsberetning 2019 23
- Resultatregnskap 32
- Balanse 34
- Kontantstrømoppstilling 36
- Noter til regnskapet 38
- Uavhengig revisors beretning 58
- Styrende organer 60

Vi er stolte!

Vi har levert et historisk godt årsresultat i 2019, og er veldig stolte over veksten vi har klart å få til sammen med kundene våre.

Veksten vi fikk i 2019 på 1 milliard kroner i utlån viser at vi er konkurransedyktige. Kundene forteller gjennom undersøkelser at de også er svært fornøyd med banken og de rådene vi gir. Sammen spiller vi på lag for å bidra til vekst og utvikling i lokalmiljøet vårt.

For oss som lokalbank er vi stolte over å kunne bidra med over 28 millioner kroner i skatteinntekter til nye Lillestrøm kommune. Vi skal også dele ut 8 millioner i gaver til lokalmiljøet i året som kommer.
Til egenkapitalbeviseierne våre deler vi ut 8,4 millioner kroner i utbytte, som gir en sterk direkte avkastning på 7 prosent.

Det er moro å gjøre det bra, når vi kan dele av resultatene våre med de viktigste støttespillerne våre.

Med gode resultater er vi også klare for å fortsette veksten i 2020. Det gleder vi oss til, å få nye privatkunder og flere lokale næringslivskunder med oss på lag.

Året 2020 blir tiårs-skifte hvor vi ser viktigheten av å ta bærekraft og samfunnsansvar inn som en strategisk viktig driver i næringsliv og samfunn. Dette skal vi være med på, og vi inviterer gjerne til lokalt samarbeid.

Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det går på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Vår rolle som lokalbank gir oss muligheten til å påvirke næringslivet til systematisk forbedring. Vi skal bidra med et smil og god rådgivning over en kaffekopp.

Håper vi sees!
Siri Berggreen
adm. banksjef

Kundeopplevelser

18.050

Vi har 18.050 **kunder**, som er fordelt på 15.881 privatkunder og 2.169 næringslivskunder.

23.365

Antall **registrerte kundebesøk i banken**, 21.302 til dagligbank og 2.063 til avtalte møter.

32.748

Telefoner til vårt kundesenter, og vi besvarte 25.816 telefoner med en gjennomsnittlig ventetid på 48 sekunder. Eika kundesenter besvarte 6.932 av telefonene utenfor vår åpningstid.

1.113

Nye kunder som benyttet vår digitale bli kunde-løsning, som er en vesentlig mer smidig løsning for både kundene og banken.

1.616

Antall **nye kunder** i året som gikk. 310 næringslivskunder og 1.306 privatkunder.

80 POENG

Resultatet på vår **kundetilfredshets-undersøkelse** blant privatkunder. Våre kunder er svært fornøyde med banken, og resultatet gikk opp 5 poeng siste året.

79 POENG

Score på **kundeopplevelse hos våre bedriftskunder**, opp 6 poeng siste året. Snittet i Eika-alliansen er på 78. Svært gode tilbakemeldinger på rådgivning og vår betydning for lokalt næringsliv har økt.

9,7 MNOK

Sponsing til lokale lag og foreninger, **gaver** til lokalsamfunnet, **stipend** til unge lokale talent og **etableringsstøtte** til næringsutvikling.

Årskavalkade – stolte tilbakeblikk i 2019

Bankens reklamefilm **#heierpå** ble kåret til Norges beste lokale reklamefilm på Big Screen Awards. Prisen ble delt ut i januar 2019.

Vi arrangerte for første gang **«Økonomisk utsyn Romerike»** med 120 deltakere, som fikk innblikk i våre tanker og økonomiske vurderinger for det nye året.

Lillestrømkonferansen ble arrangert for 4. gang med 420 deltakere, som igjen var ny rekord.

Etableringsstøtte til ScaleUp Lillestrøm, et gründerfellesskap for selskaper med internasjonale ideer, i regi av Kunnskapsbyen Lillestrøm.

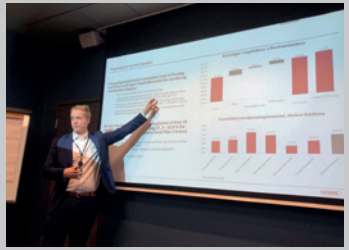
Etableringsstøtte til Igloo Innovation på SNØ i Lørenskog.

Lillebjørn – bankens nye maskot. Lillebjørn fikk navn i navnekonkurranse under Byfesten.

Regjeringen kom til Lillestrøm for å lytte til næringslivet på Nedre Romerike. Adm. banksjef fikk møte statsministeren og fortalte hvordan vi og våre kunder opplever rammevilkårene, vekstpotensialet og markedet i vår region.

Mailand aktivitetspark på Lørenskog ble åpnet – med støtte fra banken til treningsparken.

5 nye møterom inspirert av bankens sponsorater i bankens kundesone.



Investortreff for bankens egenkapitalbeviseiere.

Lansering av **Boliglån med stil** – med tilbud om interiørhjelp ved kjøp av ny bolig.

Banken bidrar med **aktiviteter for store og små på Torvet**. Ballbinge, minigolf, skøytebane og julemarked.

Et historisk godt resultat

122,6 MILL

Banken leverte et historisk godt resultat i 2019. **Resultat før skatt** var 122,6 millioner kroner, mot 82,6 millioner kroner i 2018. Justert for engangseffekten fra gruppenedskrivningene 99,4 kroner.

11,8 %

Resultat etter skatt ga en **egenkapitalavkastning** på 11,8 prosent, mot 8,6 prosent i 2018. Justert for engangseffekten fra gruppe-nedskrivningene 9,6 prosent.

46,8 %

Bankens **kostnad/inntektsforhold** er bedret siste året og endte på 46,8 prosent. Tilsvarende forholdstall for 2018 var 49,6 prosent.

17,2 %

Ved utgangen av 2019 var **konsolidert ren kjernekapital-dekning** 17,2 prosent, mot 17,0 prosent ved per 31.12.2018. Banken er kapitalisert for videre vekst.

8,40 KR

Basert på eierbrøken var egenkapital-beviseiernes andel av årsresultatet 12,07 millioner kroner eller kr 12,07 per egenkapitalbevis. **Styret foreslår et kontantutbytte** på kr 8,40 per egenkapitalbevis og at kr 3,67 per egenkapitalbevis overføres til utjevningsfondet.

5,2 MRD

Ved utgangen av 2019 hadde banken 5,2 milliarder kroner i **innskudd**, en økning på 376 millioner kroner siste året (7,9 prosent). Veksten i 2018 var 183 millioner kroner (4,0 prosent).

11,3 %

Banken hadde 11,3 prosent vekst i **utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt** i 2019, som utgjorde 968 millioner kroner. Veksten i 2018 var på 10,0 prosent og 777 millioner kroner. Veksten var i tråd med bankens strategi.

10,9 MRD

Banken hadde en **forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 10,9 milliarder kroner, en økning siste året på 1.077 millioner kroner (824 millioner kroner), tilsvarende 11,0 prosent (9,2 prosent).

Du og ditt lokalmiljø er viktig for banken

Banken er til for deg.
Vi gjør vårt beste hver dag for å skape trygghet for deg, hjelpe deg med å realisere drømmen om ny bolig, hytte eller å starte din egen bedrift. Resultatet av vårt arbeid går tilbake til lokalsamfunnet i form av treningspark, smådyrmottak, ny kiosk ved fotballbanen, tørrdrakter for vinterpadling og mye, mye mer.

Våre verdier:
Engasjert
Profesjonell
Lokal
Ekte

Med hjertet i lokalmiljøet

Vi er banken for deg med hjertet i lokalmiljøet. Vi setter aller størst pris på kunder og samarbeidspartnere som, lik som oss, er opptatt av hva som skjer i vårt lokalsamfunn. Det skal være godt å leve livet sitt på Romerike og vi ønsker på alle måter vi kan bidra til vekst og positiv utvikling.

LillestrømBanken skal trygge sparepengene, tilby sikre og enkle betalingsløsninger, samt gi lån slik at kunder innen privat- og bedriftsmarkedet kan skape sin egen vekst og trygge fremtid. Vi skal også bidra til utviklingen av lokalmiljøet gjennom å bidra til konferanser og nettverk, dele ut gaver og stipend samt støtte andre positive krefter i vårt område.

Vekst er positivt

Bankens hjemkommune er blitt større og banken ønsker flere kunder slik at vi kan fortsette vår gode vekst. Avkastningen av bankens egenkapital skal være konkurransedyktig. Banken skal dele av sitt overskudd og gi tilbake til lokalmiljøet i form av gaver og utbytte til egenkapitalbeviseierne. Vårt bidrag gjennom sponsing og gaver skal komme kundene og lokalsamfunnet til gode.

Bygge lokale nettverk

LillestrømBanken skal bygge nettverk og spille på lag med andre lokale aktører, som sammen med banken kan bidra med noe ekstra til våre kunder. Vi ser på ulike løsninger for at vi gjennom banken kan tilby et komplett kompetansemiljø for alt som påvirker kunders økonomi. Banken skal bidra til prosjekter som er innovative og skaper næringsutvikling lokalt.

Din personlige rådgiver

Hos oss har du din egen rådgiver som kjenner deg og vil hjelpe deg uansett hvilken fase i livet du er i. For å nå bankens langsiktige mål skal vi ha engasjerte og kompetente medarbeidere, som utvikler seg i takt med kontinuerlige store endringer. Vi skal jobbe for å bli litt bedre hver dag, individuelt og som team.

Kundeomsorg

Aktiv kundeomsorg betyr at vi bryr oss om deg og finner ut hva du har behov for gjennom god rådgivning. Selv om flere tjenester blir digitale vil du mest sannsynlig fortsatt ha behov for personlig rådgivning og en samtale rundt dine valg av finansielle løsninger. Mange ønsker råd for å vurdere fremtiden, se mulighetsrommet, eller realisere boligdrømmen eller få mer fritid eller pensjon. Vår styrke er å se hele din finansielle situasjon, gjennom helhetlig økonomisk rådgivning.

Vår digitale virkelighet

I en digital hverdag ønsker kundene tilgang til gode tjenester. Banken og vårt profesjonelle prosjekt og utviklingsmiljø i Eika Gruppen følger nøye med den teknologiske utviklingen. Det investeres store ressurser i utvikling av nye løsninger, og disse skal ivareta bankens nærhet til kunden gjennom de kanalene kundene bruker. Vi skal være tilstede med gode løsninger som er raske og enkle i hverdagen og vi skal være tilgjengelig for kundene når de trenger det.

Konkurransedyktige vilkår

Banken skal tilby konkurransedyktige vilkår for deg, for å legge til rette for fortsatt vekst i fremtiden. Banken befinner seg i et attraktivt markedsområde og det er et stort lokalengasjement i området som banken ønsker å delta i. Som lokal sparebank vil vi i 2020 fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank for Romerike. I et godt markedsområde skal vi være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet.

LillestrømBanken
– for deg og lokalmiljøet

Mailand aktivitetspark på Lørenskog fikk
støtte til folkehelsetiltaket fra banken.

Etablererstipend Q1

Satser på treverk med støtte fra Flisbyen

Hun sa opp jobben for å følge drømmen. Nå vil Karen Elle Lepperød at vi skal pynte veggen – med trefliser.

Vi møter henne i Trewerks lyse kontorlokaler, et steinkast fra IKEA på Furuset. Over kjøkkenbenken er det montert mørke kryssfiner fliser i ulike mønster.

– Idéen kom i bunn og grunn fra eget behov. Da vi pusset opp kjøkkenet for noen år siden så synes vi at prikken over i-en manglet, forteller Karen Elle.
Med en bakgrunn som produktdesigner i Ekornes, og en mann som tidligere har jobbet som møbelsnekker prøvde de seg fram med enkelt utstyr i kjelleren. Det tok ikke lang tid før det ferdige resultatet vakte interesse.

– Vi fikk mange gode tilbakemeldinger på det vi hadde laget fra venner og familie, som selv kunne tenke seg samme løsning hjemme. Vi forstod da at produktet kunne ha kommersielt potensiale, og bestemte oss for å satse.
I dag består kolleksjonen av seks ulike fliser, som passer på alt fra bad til soverom.

– Trewerk er et fint naturprodukt som på mange måter har definert den skandinaviske, minimalistiske stilen. Det er et materiale som har lang levetid og kler å bli gammelt. Ved å bruke dette tar man med naturen inn i hjemmet.

Avgjørende støtte

I 2019 mottok Trewerk etablererstipend fra LillestrømBanken. Det kunne ikke ha kommet på et bedre tidspunkt.
– I oppstartsperioden leide vi en maskinpark fra et lokalt verksted. Plutselig en dag så sa utstyret takk for seg, og vi stod på bar bakke, med mange ventende bestillinger. Med stipendet ble det kjøpt inn en helt ny CNC fresemaskin, som nå står for all produksjon av trefliser i Trewerk sine lokaler.
– Uten dette stipendet tror jeg vi måtte ha satt bort produksjonen, noe vi ikke ønsket. Det føles godt at vi fikk en bekreftelse på at idéen vår var verdt å satse på.

Vil bli i Norge

Mens mange bedrifter gjerne har et mål om å ekspandere til utlandet, har Karen Elle andre planer.
– I en bransje hvor mer og mer blir outsourcet til lavkostland, så ønsker vi å beholde produksjonen i Norge og holde ting mest mulig kortreist. Det tror jeg våre kunder setter pris på.
Selv om Trewerk akkurat nå kun fokuserer på trefliser, har Karen Elle mange nye planer for firmaet de kommende årene.
– Med tiden ønsker vi å utvide kolleksjonen med flere produkter, og få tak i ny kompetanse så vi kan utvide teamet. Det gjør at selskapet stiller sterkere i fremtiden.

Gjennom vårt samfunnsengasjement bidro vi med 9,7 MNOK til lokalmiljøet i 2019. Gaver og sponsing til lag og foreninger, gaver til lokalsamfunnet, stipend til unge talenter og etableringsstøtte til næringsutvikling.

ÅRETS #HEIERPÅ STIPEND – UNGE TALENTER, gikk til: (fra venstre) **Kasper Øverby**, 16 år, Frogner – Bryting, **Viktoria Øverby**, 16 år, Frogner – Bryting, **Guro Døssland Strande**, 20 år, Fjerdingby – Danser, **Oscar Brodahl**, 17 år, Lillestrøm – Trompet, **Max Tinius Hartmann**, 18 år, Løvenstad – Golf, **Aiden Floyd Vincent**, 15 år, Skedsmokorset – Friidrett. Ordfører Ole Jacob Flæten og adm. banksjef Siri Berggreen.

ÅRETS ILDSJEL 2019: Prisen ble i år tildelt **Anne Grete Strandengen** fra Fet Janitsjar. Hun fikk prisen for årelang innsats i Fet janitsjar og for Fet musikkråd.

Gavegalla – samfunnsengasjement i praksis

12. november samlet vi alle lokale lag og foreninger som deltok i Lokalbidraget og #heierpå stipendvinnere. Denne kvelden delte vi ut nesten 3,2 millioner kroner foran 350 engasjerte deltakere fra foreningslivet og prisvinnerne med sine familier.

Til å lede årets Gavegalla hadde vi Nicolay Ramm med på laget, og han bidro med god steming fra første stund.
Tidligere stipendvinner, Henrik Christiansen, ga oss en god innføring i hans reise fra ungt talent til en av verdens beste svømmere. Magnus Winjum-Anderssen, stipendvinner i 2018, sang og danset sammen med Ella, som han har dannet en duo med etter MGP Jr.

At vi kan hente foredragsholdere og underholdning av så høy kvalitet blant våre stipendvinnerne, viser at det finnes utrolig mange dyktige unge talenter fra vårt lokalmiljø. Dette er to gode eksempler, sier en stolt banksjef.

Årets ildsjel 2019

Prisen ble i år tildelt Anne Grete Strandengen fra Fet Janitsjar. Hun fikk prisen for årelang innsats i Fet janitsjar og for Fet musikkråd. Hun ble overrasket med ekstra fanfare fra korpset for innsatsen. Anne Grete fikk velfortjent heder og ære, og hun fikk også tildele Fet Janitsjar kroner 10.000,- ekstra denne kvelden.

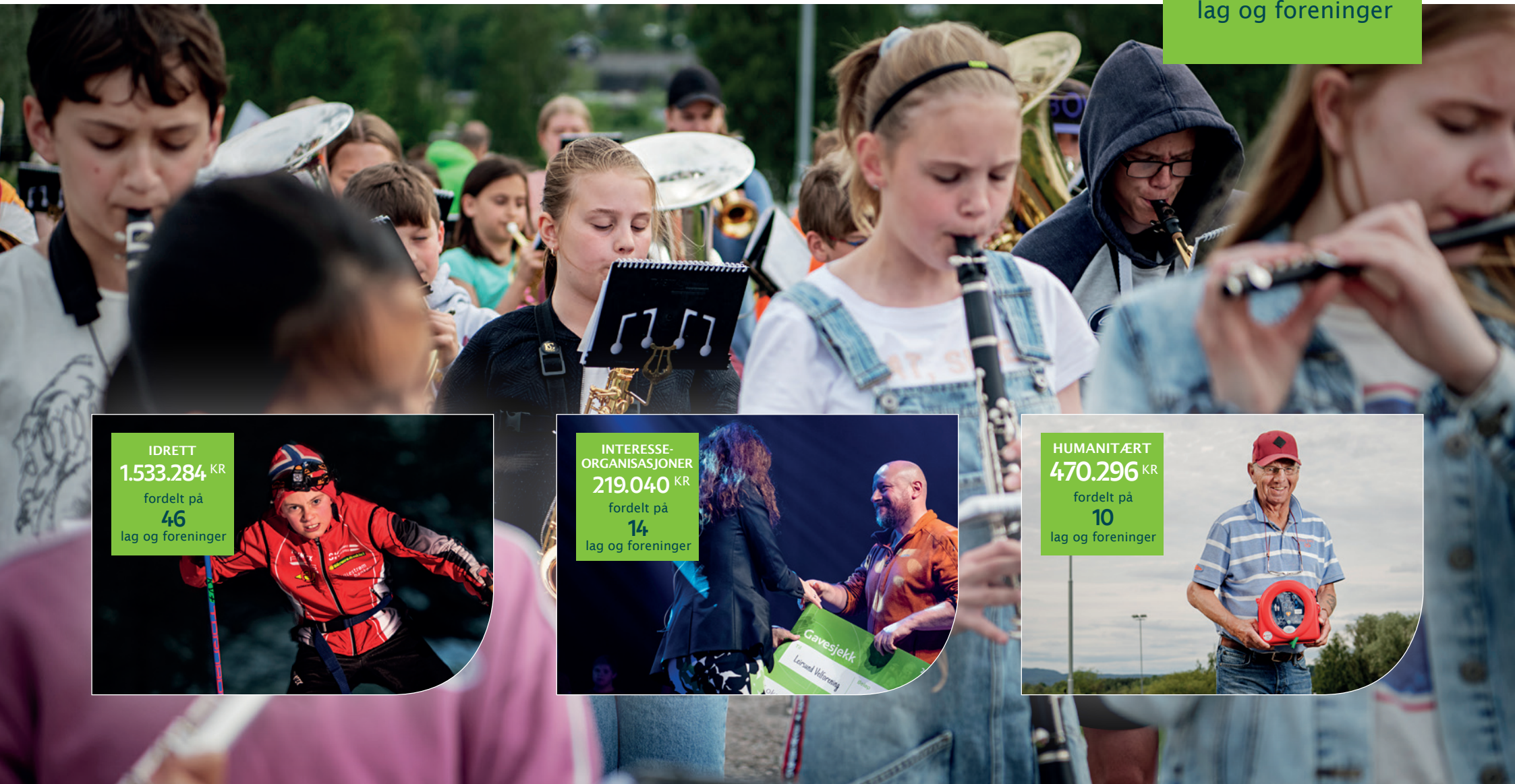
Representantene fra lag og foreninger ventet i spenning på å få vite hvor stor andel de ville få av potten på 3 millioner kroner fra Lokalbidraget 2019. Ingen foreninger visste på forhånd hvor stort bidrag de skulle motta. Beløpet fordeles etter antall stemmer som kundene våre avgir i mobilbank. Spenningen var stor under utdelingen, som gikk etter økning i beløp.

– I år var det totalt 104 foreninger som fikk penger gjennom Lokalbidraget. Bidragene skal gå til ulike formål, som kommer mange mennesker til gode. Vi ser på dette som et godt samfunnsbidrag i lokalmiljøet, sier adm. banksjef Siri Berggreen. Nå kan vi endelig si at dette har blitt en tradisjon og vi håper å fylle salen igjen under neste Gavegalla 10. november 2020, sier en fornøyd banksjef.

Lokalbidraget 2019

3 millioner kroner
ble fordelt slik:

KULTUR
777.380 KR
fordelt på
34
lag og foreninger



IDRETT
1.533.284 KR
fordelt på
46
lag og foreninger

INTERESSE-ORGANISASJONER
219.040 KR
fordelt på
14
lag og foreninger

HUMANITÆRT
470.296 KR
fordelt på
10
lag og foreninger

Gaver utbetalt i 2019

Gavemidlene fra LillestrømBanken skal bidra til næringsvekst, bedre miljø, større mangfold, bedre helse og gode oppvekstsvilkår for barn og unge i vårt markedsområde.

Gavegalla	3.545.215
Lokalbidraget	3.000.000
Stipend og Ildsjel	160.000
Gavegalla	180.215
Lokalverdi	205.000

Gaver til lokalmiljøet	1.350.447
Piruetten Skøytebane	147.884
Treningspark Mailand Aktivitetspark på Lørenskog	807.313
Ladestasjon Byspark	86.500
Fotoutstilling Levende By og Lillestrøm kommune	34.375
Skøytestøtter til Piruetten	21.700
Uthuset Gamle Lillestrøm	50.000
Julegata	31.250
Bredbånd e-benken	3.059
Ballbinge på Torvet	28.366
Minigolf på Torvet	60.000
Jul i Lillestrøm	80.000

Næringsutvikling og etableringsstipend	1.138.008
ScaleUp Lillestrøm – etableringsstøtte	200.000
Igloo Innovation AS – etableringsstøtte	400.000
Økonomisk utsyn Romerike	198.008
TreWerk	100.000
Rettsinfo	40.000
mPrediction	100.000
Byspark	100.000

Vi bidro med nye skøytestøtter til Piruetten på Torvet.

Samfunnsgaver	144.559
TV-aksjon – Care Norge AS	35.000
Natteravnene	26.250
Kirkens Bymisjon	10.000
Rosa Sløyfe aksjon	5.400
Realfagpris, Lillestrøm Rotary	5.000
Ungt Entrepenørskap	5.000
Romerike Storbandfestival – prosjekt unge utøvere	10.000
#VIERLSK-kampen	15.909
Romerike Symfoniorkester 50 år	5.000
Solbakken Dagsenter 50 år	5.000
Skedsmo Amatørteater 30 år	10.000
Lørenskog IF 90 år	12.000

Totalt kroner	6.178.229

Eika – et strategisk viktig samarbeid for banken

Eika Alliansen består av 60 lokalbanker som er aksjonærer i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Samlet har bankene og selskapene en forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3.000 ansatte.

Lokalbankene ved din side

Lokalbankene i Eika Alliansen har valgt et strategisk samarbeid for å sikre bankens kunder konkurransedyktige vilkår og de beste kundeopplevelsene. Lokalbankene er unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppens kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen er eid av 68 norske lokalbanker, hvor LillestrømBanken har en eierandel på 3,16 prosent og er den 5. største aksjonæren.

Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og for kundene. Det innebærer å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer ulike finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen bankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. Eika Gruppens samlede leveranse bidrar til konkurransedyktighet, slik at vi kan bygge videre på våre sterke lokale markedsposisjon.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt (EBK) er et kredittforetak som er eid av 64 norske lokalbanker og OBOS. Eierandelene er dynamisk i forhold til andel lån bankene plasserer i selskapet. Pr. 31.12.2019 har LillestrømBanken en eierandel på 2,13 prosent og er den 11. største aksjonæren. LillestrømBanken har boliglån for 2,2 milliarder kroner ved årsskiftet. Eierskapet i EBK anses som strategisk viktig for oss. EBK har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på om lag 110 milliarder kroner og er en viktig finansieringskilde for lokalbankenes finansiering av boliglån.

Vi besvarte 25.816 telefoner med en gjennomsnittlig ventetid på 48 sekunder. Eika kundesenter besvarte 6.932 telefoner på kvelden.

Full fart fremover – på to hjul

Han er for folk flest i Lillestrøm mest kjent som EpleTom. Nå ønsker gründer Tom Jarle Melby å revolusjonere hvordan du kommer deg rundt i Flisbyen.

2019 var året mange norske storbyer ble invadert av elektriske sparkesykler, til noens glede, og til andres frustrasjon. På slutten av året kunne vi også se disse lynraske tohjulingene dure rundt i Lillestrøm. Og mannen som stod bak, det var Tom Jarle Melby i BySpark.

– Folk trenger et enkelt, miljøvennlig og morsomt fremkomstmiddel for å ta dem fra A til B i hverdagen, og da er det ingenting som slår en elektrisk sparkesykkel, forteller han.

Tom Jarle understreker at det er en vesentlig forskjell på sparkesyklene som eksempelvis kan leies i Oslo, og de han har utstasjonert i Lillestrøm.
– Vi baserer utleien på dockingstasjoner, og har patentert en unik ladeløsning for disse. Det hele kan minne litt om bysykkel-ordningen, der syklene må hentes ut fra en stasjon og leveres tilbake etter bruk. På denne måten unngås det kaoset mange har opplevd i Oslo.

Satser større i 2020

De første syklene ble satt ut i september i fjor, med stasjoner på Scandic, Casa Mia, LillestrømBanken, Åråsen og OsloMet.
I løpet av de ukene de fikk stå ute før snøen kom, rakk Tom Jarle å se hvordan tilbudet kan forbedres før sesongen i 2020.
– Det var mange som klaget over brukergrensesnittet på appen, der flere viktige funksjoner manglet. Nå er vi i full gang med å utvikle en helt ny app som skal løfte brukeropplevelsen til et helt annet nivå, men også inkludere flere viktige sikkerhetsfunksjoner.

Med tiden ønsker han å utvide med ladepunkter utenfor Lillestrøm bysentrum.
– Jeg tror det er et potensiale for å bygge ut flere steder på Kjeller, men også på Skedsmokorset og Strømmen. Vi har også fått interesse fra andre norske storbyer. Ved siden av dette har vi nylig tegnet en inkubatoravtale med Kjeller Innovasjon, der vi skal bistå selskapet med videre forretningsutvikling. 2020 blir med andre ord et spennende år for oss.

Søk støtte

Tom Jarle innrømmer at det å drive for seg selv ikke alltid er like lett. Til de som har en gründer i magen, har han noen råd.
– Søk alltid støtte og hjelp i arbeidet med utviklingen av idéen din. Det finnes mange fine ordninger der ute som kan hjelpe deg med å komme i gang, og peke deg i riktig retning.

I 2019 var Tom Jarle en av mottakerene av LillestrømBankens etablererstipend. Det har hjulpet han godt på veien videre.
– Stipendet gjorde at jeg kunne slappe av litt og ikke være urolig for økonomien, i det som så langt har krevd en stor investering fra min side. Jeg er veldig glad for å se at andre har troen på prosjektet mitt.

Han har avslutningsvis et siste råd til alle som ønsker å satse på hjertebarnet sitt.
– Hold på tanken og drømmen, og ikke mist trua. Innovative løsninger formes og realiseres fra bunnen av, og ikke i et kommentarfelt på sosiale medier.

Etablererstipend

- Gründere fra lokalmiljøet kan søke hjelp for å realisere ideer.
- Prosjektet må være nyskapende og engasjere mange.
- Søknadsfrister: 30.1. / 30.5. / 30.9.
- Det deles ut opp til 100.000,- 3 ganger i året.

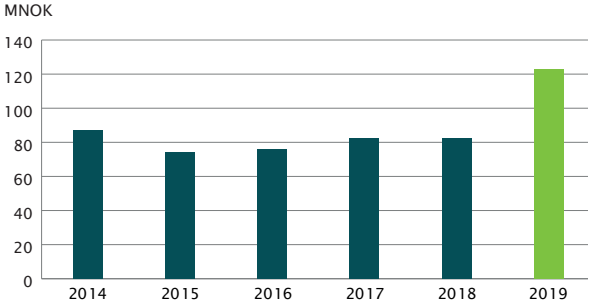
Etablererstipend Q3

Nøkkeltall

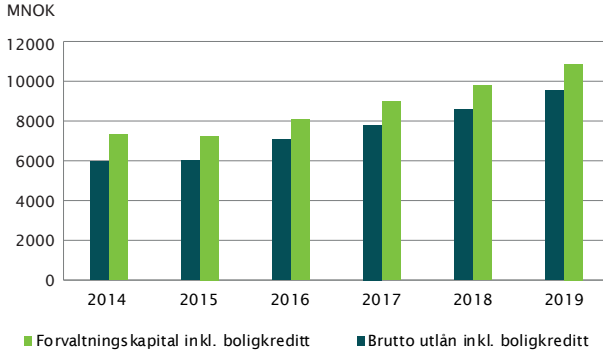
RESULTATREGNSKAP - TALL I MNOK	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Netto renteinntekter	146,6	129,1	124,6	112,2	95,9	105,9
Sum netto driftsinntekter	44,3	41,0	41,0	43,8	42,9	49,1
Sum driftskostnader	89,4	84,4	80,6	76,9	72,9	68,2
Netto tap på utlån og garantier	-21,1	3,2	2,5	4,1	-8,1	1,4
Gevinst / tap anleggsverdipapirer	0,0	0,0	0,1	0,7	0,4	1,6
Resultat før skatt	122,6	82,6	82,6	75,7	74,4	87,0
Skatt	28,5	18,2	19,2	17,0	19,3	22,4
Resultat etter skatt	94,1	64,4	63,4	58,7	55,1	64,6

BALANSE (UTVALGTE POSTER) - TALL I MNOK						
Forvaltningskapital inkl. boligkreditt	10 864	9 787	8 963	8 074	7 247	7 334
Forvaltningskapital	8 688	8 061	7 405	6 683	5 952	5 929
Gj.sn. forvaltningskapital gjennom 12 mnd.	8 572	7 815	7 052	6 236	6 082	5 719
Brutto utlån egen balanse	7 373	6 854	6 245	5 663	4 717	4 575
Utlån i boligkreditt	2 176	1 727	1 558	1 391	1 295	1 405
Brutto utlån inkl. boligkreditt	9 548	8 581	7 803	7 054	6 012	5 980
Utlån næring	1 766	1 417	1 293	1 185	853	1 004
Innskudd	5 160	4 784	4 601	4 463	4 253	3 894
Sum egenkapital	878	800	749	591	536	485

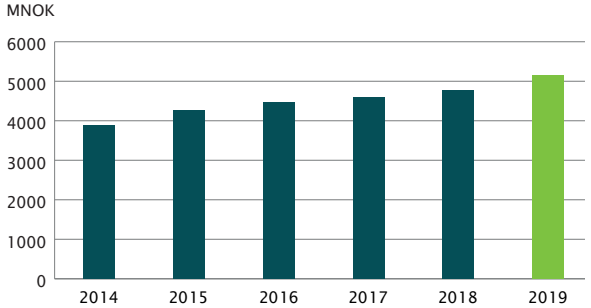
RESULTAT FØR SKATT



FORVALTNINGSKAPITAL INKL. BOLIGKREDITT



INNSKUDD



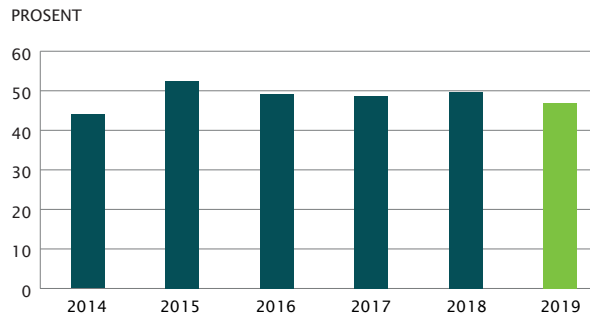
LØNNSOMHET	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Netto renteinntekt i % av gj.sn. forvaltning	1,71 %	1,65 %	1,77 %	1,80 %	1,58 %	1,85 %
Resultat etter skatt i % av forvaltningskapital	1,08 %	0,80 %	0,86 %	0,88 %	0,93 %	1,09 %
Kostnader i % av inntekter	46,8 %	49,6 %	48,7 %	49,3 %	52,5 %	44,0 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån	-0,29 %	0,05 %	0,04 %	0,07 %	-0,17 %	0,03 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,8 %	8,6 %	10,7 %	11,0 %	11,3 %	15,2 %
Antall årsverk per 31.12	47	48	46	47	45	46
VEKST / FINANSIERING						
Utlånsvekst egen balanse	7,6 %	9,7 %	10,3 %	20,1 %	3,1 %	5,3 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt	11,3 %	10,0 %	10,6 %	17,3 %	0,5 %	-1,5 %
Andel boligkreditt av brutto utlån til privatkunder	28,0 %	24,1 %	23,9 %	23,7 %	25,1 %	28,2 %
Innskuddsvekst	7,9 %	4,0 %	3,1 %	5,0 %	9,2 %	4,5 %
Innskuddsdekning	70,0 %	69,8 %	73,7 %	78,8 %	90,2 %	85,1 %
Innskuddsdekning inkl. boligkreditt	54,0 %	55,8 %	59,0 %	63,3 %	70,7 %	65,1 %
LCR - Liquidity Coverage Ratio	230 %	170 %	128 %	105 %	137 %	
NSFR - Net Stable Funding Ratio	125 %	125 %	133 %	125 %	134 %	
KREDITTKVALITET						
Næringslån i % av brutto utlån egen balanse	24,0 %	20,7 %	20,7 %	20,9 %	18,1 %	21,9 %
Næringslån i % av brutto utlån inkl. boligkreditt	18,5 %	16,5 %	16,6 %	16,8 %	14,2 %	16,8 %
Brutto misligholdte engasjementer (90 dager) i % av brutto utlån egen balanse	0,18 %	0,34 %	0,08 %	0,29 %	0,35 %	1,18 %
Brutto tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån egen balanse	0,04 %	0,06 %	0,26 %	0,25 %	0,66 %	1,13 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån egen balanse	0,21 %	0,59 %	0,59 %	0,61 %	0,64 %	0,92 %
SOLIDITET						
Ren kjernekapital i %	18,9 %	18,9 %	20,1 %	17,4 %	18,5 %	16,0 %
Kjernekapital i %	20,7 %	20,4 %	21,7 %	19,0 %	20,0 %	18,8 %
Kapitaldekning i %	22,5 %	21,7 %	24,1 %	21,5 %	22,6 %	19,3 %
Beregningsgrunnlag i MNOK	4 274	3 965	3 575	3 217	2 774	2 937
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	49,2 %	49,2 %	48,3 %	48,1 %	46,6 %	49,5 %
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	10,0 %	9,8 %	10,0 %	8,6 %	7,9 %	
Ren kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	17,2 %	17,0 %	17,7 % *			
Kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	19,0 %	18,6 %	19,4 % *			
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	21,0 %	20,0 %	21,0 % *			
Beregningsgrunnlag i MNOK - forholdsmessig konsolidering	5 089	4 727	4 298 *			
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio) - forholdsmessig konsolidering	8,6 %	8,3 %	8,7 % *			

* tall per 31.03.2018

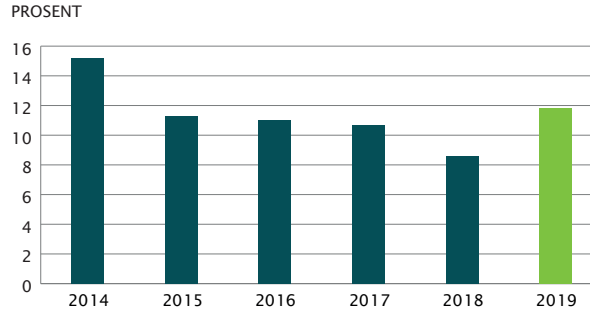
EGENKAPITALBEVIS*			
Antall egenkapitalbeviseiere	354	309	311
Antall utstedte egenkapitalbevis	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Eierbrøk	12,10 %	12,82 %	13,52 %
Bokført egenkapital per EK-bevis	106,22	102,56	101,25
Resultat per EK-bevis (kroner)	12,07	8,71	0,63
Foreslått utbytte per EK-bevis (kroner)	8,40	7,40	0,63
Foreslått overført til utjevningsfond per EK-bevis (kroner)	3,67	1,31	-
Utbyttegrad	70 %	85 %	100 %
P/E (pris/resultat per EK-bevis) (annualisert resultat)	9,94	12,17	
P/B (pris/bokført egenkapital)	1,13	1,03	1,05
Børskurs per 31.12 (kroner)	120,00	106,00	106,50

* For mer informasjon om egenkapitalbevis, se note 18 og 25.

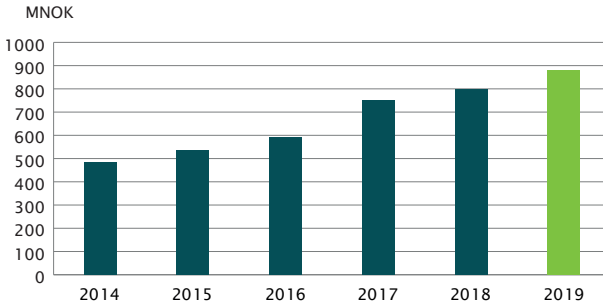
KOSTNADER I PROSENT AV INNTEKTER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT



SUM EGENKAPITAL



Sammen spiller vi på lag for å bidra til vekst og utvikling i lokalmiljøet vårt.

Innhold

Bankens virksomhet 23
- Vekst på Romerike 23
- Markedsforhold 23

Redegjørelse for årsregnskapet 23
- Fortsatt drift 23

Resultatregnskap 24
- Resultat før skatt 24
- Driftsinntekter 24
- Driftskostnader 24
- Tap på utlån 24

Balanse og likviditet 24
- Forvaltningskapital 24
- Utlån 24
- Misligholdte / tapsutsatte engasjementer 24
- Innskudd 26
- Likviditet og obligasjoner 26
- Finansiering 26
- Garantier 26

Soliditet og finansiell risiko 26
- Risikoeksponering 26
- Kredittrisiko 26
- Likviditetsrisiko 26
- Markedsrisiko 26
- Renterisiko 28

Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø 28
- Likestilling 28
- Diskriminering 28

Eierstyring og selskapsledelse 28

Samfunnsansvar 30
- Ytre miljø 30
- Forsknings- og utviklingsarbeid 30

Disponering av årets overskudd 30

Utsiktene fremover 30

Årsberetning 2019

Bankens virksomhet

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

LillestrømBanken er siden desember 2017 notert på Merkur Market på Oslo Børs, etter emisjon av 105 millioner kroner i egenkapitalbevis. Sluttkursen endte på 120 kr per 31.12.2019, og har gitt en effektiv avkastning på 20,2 prosent gjennom året.

Banken har 47 ansatte, hovedkontor i Lillestrøm og ett rådgivningskontor på Lørenskog. Forvaltningskapitalen er på 8,7 milliarder kroner, og ytterligere 2,2 milliarder kroner i godt sikrede boliglån er overført til Eika Boligkreditt AS.

Vekst på Romerike

Bankens nærområde på Romerike ligger i aksen mellom Oslo og Gardermoen, og har over flere år vært et av de områdene i Norge med størst vekst i både befolkning og næringsvirksomhet. Per utløpet av 3. kvartal hadde de 13 kommunene på Romerike i overkant av 297.500 innbyggere. Netto vekst i befolkning og næringsvirksomheter gir et økt marked for banktjenester. Bankens primærmarkedsområde er på Romerike, hvor de tre kommunene Lillestrøm, Rælingen og Lørenskog utgjør bankens viktigste satsingsområder.

Markedsforhold

Veksten i BNP for Fastlands-Norge har vært høyere enn trend gjennom hele 2019, og ligger an til en årlig vekst på 2,5 prosent. Sysselsettingen har økt noe gjennom året.

Norges Bank økte styringsrenten, foliorenten, tre ganger i 2019 fra 0,75 prosent til 1,50 prosent.

Oslo Børs steg med 16,5 prosent i 2019, mens indeks for egenkapitalbevis, OSEEX, steg med 24,7 prosent.

Boligprisene har steget med 2,6 prosent på landsbasis. Den sterkeste prisutviklingen hadde Oslo med 5,5 prosent, men prisene i Oslo er fortsatt på et lavere nivå enn toppnivået i februar 2017. Boligprisene på Romerike har vært mer stabile, med en vekst på 1,3 prosent i 2019.

Tolvmånedersvekst for husholdningenes gjeld var på 5,0 prosent ved utgangen av 2019. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert i løpet av året, og gjeldsbelastningen for husholdningene ble stabilisert.

Redegjørelse for årsregnskapet

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

Tall i parentes er sammenligningstall for 2018, med mindre annet er oppgitt.

Fortsatt drift

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

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

Resultatregnskap

Resultat før skatt

Bankens resultat før skatt utgjorde 122,6 millioner kroner (82,6 millioner kroner), og var et historisk godt resultatet for banken. En engangseffekt på 23,2 millioner kroner fra reversering av gruppenedskrivninger inngår i resultatet.

Årets skattekostnad var 28,5 millioner kroner (18,2 millioner kroner) og resultatet etter skatt ble 94,1 millioner kroner (64,4 millioner kroner). Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 11,8 prosent (8,6 prosent).

Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte i 2019 med 17,4 millioner kroner til 146,6 millioner kroner (129,1 millioner kroner). Økt volum av næringsutlån på egen bok, bidro til økte renteinntekter. Veksten på egen bok er hovedsakelig finansiert ved økte innskudd. Stigende 3 måneders NIBOR, og derav økte kostnader på markedsfinansieringen, har gitt grunnlag for tre renteøkninger. Rentenetto, som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, økte fra 1,65 prosent i 2018 til 1,71 prosent for 2019.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble 15,2 millioner kroner (11,3 millioner kroner). Utbytte fra Eika Gruppen AS var 3,6 millioner kroner høyere enn i 2018.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble 35,9 millioner kroner (33,7 millioner kroner), som var en økning på 2,3 millioner kroner fra året før. En midlertidig økning innen betalingsformidlingsområdet i 2019 bidro positivt. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 8,9 millioner kroner (7,9 millioner kroner). Økt bruk av nye samarbeidspartnere fra 2018, blant annet Vipps og Eiendomsfinans AS, ga økte provisjonskostnader også i 2019.

Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler ga en inntekt på 2,1 millioner kroner (4,0 millioner kroner). Renteporteføljen ga et positivt bidrag på 1,1 millioner kroner, mot et negativt bidrag på 1,3 millioner kroner i 2018. Omløpsaksjer hadde en nedskrivning på 0,4 millioner kroner i 2019, sammenliknet med en inntekt på 4,1 millioner kroner i 2018, da fusjon i Vipps AS bidro med gevinst.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 89,4 millioner kroner (84,4 millioner kroner), en økning på 5 millioner kroner i forhold til 2018. Årsaken er økt variabel lønn, etter et år med gode leveranser, samt kostnader knyttet til fornyelse av bankens lokaler.

En sterk inntektsvekst, har gitt en effektivitetsforbedring i 2019, og bankens kostnad / inntektsforhold endte på 46,8 prosent. Tilsvarende forholdstall for 2018 var 49,6 prosent.

Tap på utlån

Tap på utlån utgjorde en netto inntekt på 21,1 millioner kroner (-3,2 millioner kroner), og bidro til å løfte resultatet med hele 24,3 millioner kroner sett opp mot 2018. Nettoinntekten består av reversering av tidligere gruppenedskrivninger med 21,0 millioner kroner, og en tilbakeføring av nedskrivninger på individuelle utlån med 4,6 millioner kroner. Netto konstaterte tap utgjør 4,5 millioner kroner.

Balanse og likviditet

Kun de vesentligste balansepostene i bankens regnskap er kommentert.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var på 8,7 milliarder kroner ved utgangen av året, og økte med 628 millioner kroner siste 12 måneder.

Utlån

Bankens brutto utlån i egne bøker per 31. desember 2019 var 7,4 milliarder kroner, en økning på 519 millioner kroner (7,6 prosent) de siste 12 månedene. Utlån til privatkunder beløp seg til 5,61 milliarder kroner (76 prosent) og næringslån var på 1,77 milliarder kroner (24 prosent).

Banken har avlastet egen balanse for boliglån innenfor 60 prosent til Eika Boligkreditt (EBK).
Bankens brutto utlån inklusive lån i EBK, var 9,55 milliarder kroner per 31. desember 2019, en økning på 968 millioner kroner (11,3 prosent) de siste 12 måneder. Ved utgangen av 2019 var 7,78 milliarder kroner (81,5 prosent) utlån til privatkunder og 1,77 milliarder kroner (18,5 prosent) næringslån. Lån til privatkunder er økt med 619 millioner kroner siste året. Næringslån er økt med 349 millioner kroner. Veksten kommer hovedsakelig innenfor eiendom og boligutvikling, som en følge av en betydelig aktivitet innenfor disse bransjene i bankens satsningsområde.

Misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Per 31. desember 2019 utgjorde brutto misligholdte engasjementer over 90 dager 13,4 millioner kroner (23,5 millioner kroner), tilsvarende 0,18 prosent (0,34 prosent) av brutto utlån i egen balanse. Nivået er lavt. Engasjementene er individuelt nedskrevet med 1,48 millioner kroner.

Øvrige tapsutsatte engasjementer er engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt nedskrivninger. Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer ved utgangen av året var 2,7 millioner kroner (3,8 millioner kroner), tilsvarende 0,04 prosent (0,06 prosent) av brutto utlån i egen balanse. Engasjementene er individuelt nedskrevet med 2,54 millioner kroner.

Vi gir kundene våre helhetlig økonomisk rådgivning.

Banken har gode rutiner for oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjementer.

Nedskrivninger på grupper av utlån per 31. desember 2019 utgjorde 0,15 prosent (0,47 prosent) av samlet utlånsportefølje i egen bok. Banken har redusert gruppenedskrivningene med 21,0 millioner kroner (2 millioner kroner) siste året. Bedre datagrunnlag og utvidet gjennomgang av bankens utlånsportefølje har resultert i endring av parameter i gjeldende modell for vurdering av gruppenedskrivninger. En engangseffekt fra reversering av gruppenedskrivninger med 23,2 millioner kroner ble foretatt i 2. kvartal.

Styret mener at samlede foretatte nedskrivninger er dekkende for å reflektere forventede tap i utlånsporteføljen ved utløpet av 2019.

Innskudd

Innskudd fra kunder per 31. desember 2019 utgjorde 5,2 milliarder kroner, som er en økning på 376 millioner kroner (7,9 prosent) fra samme tid i fjor. Innskuddsprosenten var 70,0 prosent ved årsskiftet, som er på nivå med året før.

Likviditet og obligasjoner

Banken har god likviditet. Likviditetsreservene er plassert i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner med til sammen 431 millioner kroner (394 millioner kroner). I tillegg består likviditetsreserven av sertifikater og obligasjoner på totalt 718 millioner kroner (703 millioner kroner). Banken har en årlig rullerende oppgjørskreditt på 200 millioner kroner.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31. desember 2019 var på 230 prosent (170 prosent), mens kravet er på 100 prosent.

Finansiering

Senior obligasjonsgjeld økte med netto 50 millioner kroner i 2019. Banken utstedte senior obligasjonslån for til sammen 850 millioner kroner. Netto forfalte og tilbakekjøpte senior obligasjonslån var 800 millioner kroner i 2019.

Garantier

Bankens garantivolum var ved årsskiftet 67 millioner kroner (57 millioner kroner).

Soliditet og finansiell risiko

Ansvarlig lånekapital var 154,8 millioner kroner ved årsskiftet (110 millioner kroner). Banken emitterte en ny fondsobligasjon på 75 millioner kroner, til erstatning for innfridd lån på 60 millioner kroner. Videre emitterte banken et nytt ansvarlig lån på 50 millioner kroner, og kjøpte tilbake 20,2 millioner kroner av lån, som er callet i 2020.

Sum egenkapital, etter foreslåtte disponeringer, var 878 millioner kroner, hvorav egenkapitalbeviseiernes andel utgjør 106,2 millioner kroner.

Regler om rapportering av soliditet for eierforetak i samarbeidende grupper (Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS), for eierandeler under 10 prosent, trådte i kraft fra 01.01.2018.

Banken hadde ved utgangen av året en konsolidert ren kjernekapital på 17,2 prosent (17,0 prosent), konsolidert kjernekapitaldekning på 19,0 prosent (18,6 prosent) og konsolidert kapitaldekning på 21,0 prosent (20,0 prosent).

Et historisk godt årsresultat for 2019, med overføring til sparebankens fond på 74,1 millioner kroner og 3,7 millioner kroner til utjevningsfondet, samt en positiv effekt av innføring av SMB-rabatten per 31.12.2019, styrker soliditeten siste året, til tross for et år med høy utlånsvekst og økende næringsandel. Banken er kapitalisert for videre vekst i 2020.

Banken fikk vedtak om pilar 2-krav utover minstekrav og bufferkrav av Finanstilsynet høsten 2018. Pilar 2-kravet på 2,4 prosent av konsolidert beregningsgrunnlag, dog minimum 100 millioner kroner, skal dekkes av ren kjernekapital. Kravet skal dekke risikoer foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket av minstekravet.

Finansdepartementet har tidligere vedtatt å heve den motsykliske kapitalbufferen fra 2,0 prosent til 2,5 prosent fra 31.12.2019, og økningen er hensyntatt i bankens kapitalmål.

Styret har fastsatt kapitalmål på konsolidert beregningsgrunnlag for ren kjernekapital på 15,9 prosent, kjernekapitaldekning på 17,4 prosent og kapitaldekning på 19,4 prosent. Banken anser seg godt kapitalisert, og oppfyller de gjeldende myndighetskrav for kapitaldekning med god margin. Banken er ikke involvert i noen rettstvister som vurderes å ha betydning for bankens soliditet eller lønnsomhet.

Det gjennomføres årlig en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). Utover dette vurderer styret soliditeten løpende.

Risikoeksponering

Bankens risikostrategi og risikorammer utgjør styrets overordnede retningslinjer for bankens risikotoleranse. Denne risikotoleransen skal defineres gjennom mål for ren kjernekapital, kjernekapital, ansvarlig kapital og uvektet kjernekapitalandel. 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 mål, og bidra til en stabil og god egenkapitalavkastning. Risikoeksponering og risikoutvikling følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse. Styret blir forelagt en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken eksponeres for.

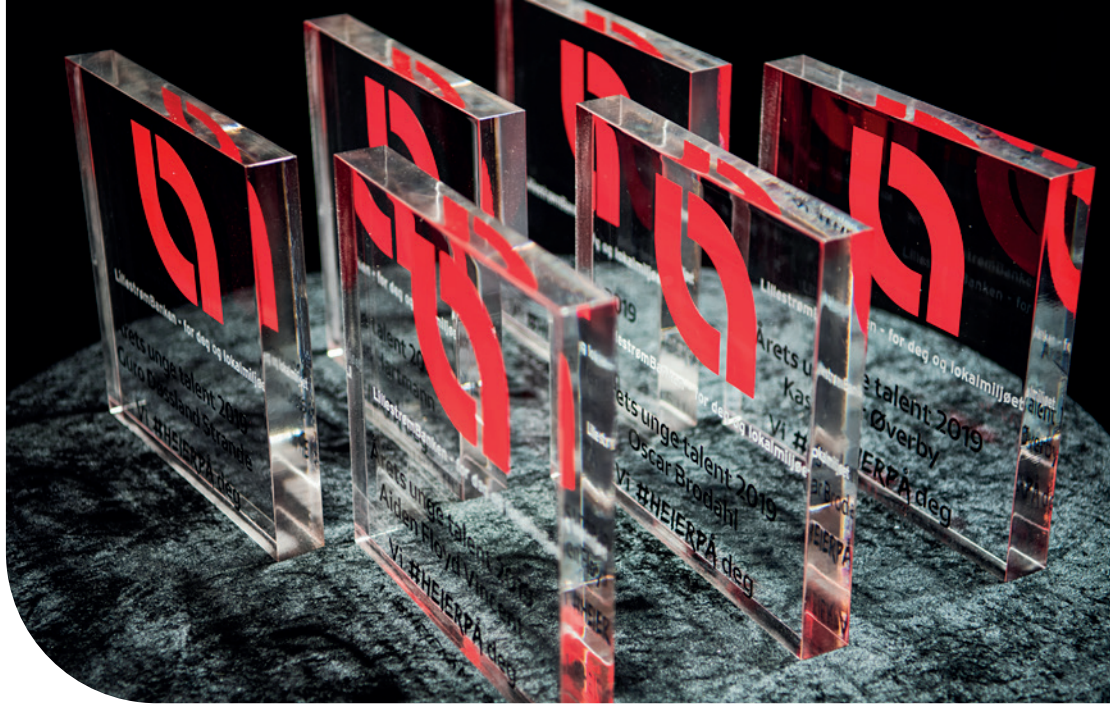
Kredittrisiko

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

Overvåking av risiko i porteføljen skjer blant annet ved hjelp av bankens risikoklassifiseringssystem. Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen i banken og dokumenteres skriftlig unntatt ved mindre engasjement eller mindre endringer. Det benyttes standardiserte modeller for både personmarkedet og næringsmarkedet. Kriteriene som ligger til grunn for klassifiseringen er likevel forskjellige i de to segmentene.

Banken yter i svært 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. 94,0 prosent (7,1 milliarder kroner) av samlede boliglån inklusive lån i EBK, er lån med belåningsgrad innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag. 66,7 prosent av bankens brutto utlån inklusive utlån i EBK er til privatkunder i bankens primærområde. Styret anser kredittrisikoen i boliglånsporteføljen for å være lav.

Utlån til næringskunder ytes i hovedsak til næringslivet i bankens primærområder. Styret har som målsetting at lån til næringsvirksomhet skal utgjøre maksimalt 25 prosent av bankens samlede utlån, inklusive lån i EBK. Ved utgangen av 2019 utgjorde næringslånene, inklusive lån i EBK, 18,5 prosent (16,5 prosent). Banken har ingen store engasjementer ved årsskiftet. Styret og ledelsen overvåker løpende bankens eksponering innenfor ulike bransjer, samt størrelsen på enkeltengasjementer. Det er fastsatt rammer for maksimal eksponering innenfor ulike bransjer. Alle næringsengasjementer blir risikoklassifisert hver måned. Hovedtyngden av lånene innenfor



næringssegmentet blir gitt med sikkerhet i fast eiendom. Næringslån vurderes å ha en høyere risiko enn boliglån.

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

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin ved forfall eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Risikoen søkes redusert ved å ha en tilstrekkelig likviditetsreserve, samt å ha en jevn forfallsprofil på ekstern finansiering.

Utvikling i innskuddsdekningen er sentral for bankens avhengighet av ekstern finansiering ved utstedelse av senior obligasjonslån. Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån viser en økning fra 69,8 prosent ved utgangen av 2018 til 70,0 prosent ved utgangen av 2019.

Banken har en lav likviditetsrisikoprofil, og det er utarbeidet rutiner for styring og kontroll av risikoen i samsvar med policy. Likviditetsområdet overvåkes løpende, og styret mottar rapportering av likviditetsrisiko hvert kvartal.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge

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

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer og obligasjoner. Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av styret. Banken har ikke rammer for å investere i aksjer utover strategiske aksjer, som for eksempel Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Administrasjonen rapporterer periodisk til styret bankens posisjoner i forhold til rammene.

Banken har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger. Det er styrets vurdering at bankens samlede markedsrisiko er lav.

Renterisiko

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

Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø

Lillestrøm Sparebank hadde ved årsskiftet 47 fast ansatte og 3 vikarer, og sysselsatte i gjennomsnitt 44,4 årsverk gjennom året, tilsvarende som for 2018.

I tråd med bankens strategi om profesjonell rådgivning og høy servicegrad overfor kundene, er det et kontinuerlig fokus på å styrke de ansattes kompetanse. Mange av bankens ansatte er autoriserte finansielle rådgivere (AFR), godkjente forsikringsrådgivere (GOS), autorisert innen kreditt (AIK), har dagligbanksertifisering og/eller har internsertifisering som bedriftsrådgiver.

Sykefraværet i 2019 var på 2,95 prosent (4,9 prosent). Nivået er redusert siste året, og viser en positiv utvikling. Banken deltar i inkluderende arbeidsliv (IA avtale) og har et eget arbeidsmiljøutvalg. Bankens ansatte har behandlingsforsikring som et av flere viktige tiltak for å bidra til redusert sykefravær. Bankens ansatte har også tilgang til eget treningsrom.

Flere tiltak med hensikt å opprettholde et godt engasjement blant ansatte ble gjennomført gjennom året. I 2019 ble de ansatte i personmarkedet organisert i to ulike team, for å styrke salgskraften. De ansattes tillitsvalgte og ledelsen har møter for å drøfte aktuelle saker. Samarbeidet har vært konstruktivt og godt, og har bidratt positivt til driften i 2019. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt. Det har i 2019 ikke skjedd ulykker eller skader på arbeidsplassen.

Likestilling

Bankens generalforsamling per 31.12.2019 består av tjue medlemmer, hvorav åtte kvinner og tolv menn. Bankens styre består av tre kvinner og fire menn. Fire av seks i bankens ledergruppe er kvinner. Ved årsskiftet var det 31 kvinner og 16 menn fast ansatt i banken.

Banken skal gi begge kjønn like muligheter for kompetanseheving, lønn, utviklings- og avansemuligheter. Det er styrets oppfatning at banken ivaretar intensjonene i likestillings-loven. Næringen har en felles ambisjon om en forbedring av likelønnssituasjonen i finansbransjen, hvor de blant annet har etablert likestillingsindikatorer for finanssektoren.

Diskriminering

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

Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen er det øverste styrende organet i Lillestrøm Sparebank. Valg av medlemmer til generalforsamlingen og styret skjer etter innstilling fra valgkomiteer representert av innskytere, ansatte og egenkapitalbeviseiere.

Generalforsamlingen per 31.12. 2019 består av tjue medlemmer. Elleve av medlemmene er valgt av innskytere, fem medlemmer er ansatterepresentanter, valgt av ansatte i banken, mens fire medlemmer er valgt av egenkapitalbeviseierne.

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

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

Styret har et revisjons- og risikoutvalg, som er et underutvalg av styret og består av tre eksterne styremedlemmer. De skal virke som et saksforberedende arbeidsutvalg og støtte styret i utøvelsen av sitt

Bankens ledelse

SIRI BERGGREEN
Adm. banksjef
Født: 1968
Utdannelse: Bachelor øk. og ledelse BI, Executive MBA NHH, Solstrandprogram NHH
Erfaring: Tysnes sparebank
Styreverv: Styremedlem i Sparebankforeningen i Norge, Hovedstyret Finans Norge og Eika Gruppen AS
Ansatt siden: 2013

JO SIVERT MARTINSEN
Leder personmarked
Født: 1969
Utdannelse: Bachelor markedskommunikasjon BI
Erfaring: Gjensidige, DNB, Møller/SEB.
Ansatt siden: 2006

TORUNN MERETE HOLTET
Leder økonomi og HR
Født: 1978
Utdannelse: Siviløkonom NHH
Erfaring: Deloitte
Ansatt siden: 2006

MARTIN FAGERLI
Leder forretningsutvikling og -støtte
Født: 1976
Utdannelse: Siviløkonom Handelshögskolan i Stockholm
Erfaring: DNB, Capgemini
Ansatt siden: 2015

ANNE DANIELSEN WOOD
Leder bedriftsmarked
Født: 1958
Utdannelse: Siviløkonom BI, Program for executive development (PED) fra IMD
Erfaring: DNB, PwC og SEB
Ansatt siden: 2013

TINA SVENSSON GRØNDLUND
Leder dagligbank
Født: 1966
Utdannelse: Studier innen informatikk og ledelse
Erfaring: IF Skadeforsikring
Ansatt siden: 2001

ansvar for regnskapsrapportering, revisjon, internkontroll og den samlede risikostyringen. Hensikten er å øke kvaliteten på styrets arbeid innen disse områdene. Revisjons- og risikoutvalget skal også vurdere revisors uavhengighet. Det er vedtatt egen instruks for revisjons- og risikoutvalget.

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

Administrerende banksjef leder banken sammen med fem ledere, som utgjør ledergruppen. Banken er organisert i fem avdelinger; dagligbank, økonomi og HR, forretningsutvikling og -støtte, person-marked og bedriftsmarked. For å sikre kvalitet, compliance og risikostyring har banken en risk manager og en rolle som fagansvarlig kreditt, som innehas av leder forretningsutvikling og -støtte. Leder dagligbank har AHV-ansvaret. Rollene rapporterer direkte til administrerende banksjef.

Samfunnsansvar

Banken har egen redegjørelse for samfunnsansvar tilgjengelig på bankens hjemmeside. Bankens samfunns-engasjement står sentralt i strategien til bankens virksomhet. Videre har banken startet et prosjektarbeid om bærekraft / ESG (Environmental, Social & Governance), internt og sammen med Eika Gruppen, for å bidra ytterligere i årene som kommer.

Ytre miljø

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

Forsknings- og utviklingsarbeid

Banken har ingen egen pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter. Utviklingen skjer i samarbeid med Eika Gruppen eller lokale virksomheter.

Disponering av årets overskudd

Lillestrøm Sparebank har et årsoverskudd på kr. 94.137.656 som foreslås disponert slik;

Utbytte	kr. 8.400.000
Gaver	kr. 8.000.000
Overføres sparebankens fond	kr. 74.068.899
Overføres utjevningsfondet	kr. 3.668.757

Egenkapitalbeviseiernes andel av årsoverskuddet er 12,82 %, og i kr. 12.068.757. Foreslått utbytte per egenkapitalbevis utgjør kr. 8,40. Samt at kr. 3,67 per egenkapitalbevis foreslås overført til utjevningsfondet.

Utsiktene fremover

Bankens markedsområde er i en spennende utvikling med befolkningsvekst, etablering av næringsvirksomhet og boligutbygging. Banken har mål om økt markedsandel og fortsatt utlånsvekst i 2020, samt mål om effektivisering for å styrke konkurranse-kraften.

Som lokal sparebank vil vi i 2020 fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank på Romerike. Vi skal utgjøre en forskjell ved å være lokalt tilstede, fysisk og digitalt, for næringskunder og privatkunder. I et godt lokalt markedsområde skal vi være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet.

LillestrømBanken – for deg og lokalmiljøet

Lillestrøm, 10. februar 2020
I styret for Lillestrøm Sparebank

Endre Solvin-Witzø
styreleder

Jo Anders Moflag
styrets nestleder

Malin Renate Ranheim
styremedlem

Håkon Ferdinand Olsen
styremedlem, ansattvalgt

Mariann Ødegård
styremedlem

Arne H. Ramstad
styremedlem

Siv Hege Solheim
styremedlem

Siri Berggreen
administrerende banksjef

Bankens styre

HÅKON F. OLSEN
Styremedlem, ansattvalgt
Født: 1958
Utdannelse: Autorisert Finansiell Rådgiver (AFR) Eikaskolen
Stilling til daglig: AFR i LillestrømBanken
Styremedlem fra: 2011

MARIANN ØDEGÅRD
Styremedlem
Født: 1967
Utdannelse: Master Sc. UiO, Master management BI, Leadership program INSEAD
Stilling til daglig: Investeringsdirektør Norsk Elektro Optikk AS
Styremedlem fra: 2014

SIV HEGE SOLHEIM
Styremedlem
Født: 1974
Utdannelse: Siviløkonom NHH
Stilling til daglig: Økonomidirektør i Veidekke ASA
Styremedlem fra: 2017

JO ANDERS MOFLAG
Nestleder
Født: 1976
Utdannelse: Statsautorisert revisor BI.
Stilling til daglig: Leder forretningsutvikling og M&A
Styremedlem fra: 2012

MALIN RENATE RANHEIM
Styremedlem
Født: 1983
Utdannelse: Master i retts-vitenskap
Stilling til daglig: Advokat/ partner i Advokatfirmaet Økland
Styremedlem fra: 2019

ARNE H. RAMSTAD
Styremedlem
Født: 1960
Utdannelse: Handels-akademiet
Stilling til daglig: Daglig leder i og eier av AHR AS
Styremedlem fra: 2017

ENDRE SOLVIN-WITZØ
Styreleder
Født: 1971
Utdannelse: MSC NTNU, MBA NHH
Stilling til daglig: Adm. dir. i Lowell
Styreleder fra: 2012

Resultatregnskap

(Tall i 1.000)	Noter	2019	2018
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		4 747	2 804
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		246 318	197 293
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende inntekter		12 297	11 234
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**263 362**	**211 331**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1 440	420
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		49 717	34 626
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	14	56 537	39 077
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	15	6 118	4 689
Andre rentekostnader og lignende kostnader	10	2 992	3 402
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**116 804**	**82 214**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**146 557**	**129 117**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		15 225	11 269
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		**15 225**	**11 269**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		860	748
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		35 077	32 921
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**21**	**35 937**	**33 668**
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		8 875	7 910
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		**8 875**	**7 910**
Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst / tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		1 105	-1 268
Netto verdiendring og gevinst / tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	9	-375	4 077
Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle derivater		1 328	1 168
Sum netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		**2 058**	**3 977**

(Tall i 1.000)	Noter	2019	2018
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn m.v.	16, 22	46 994	43 509
Administrasjonskostnader		30 914	30 430
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		**77 908**	**73 938**
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		218	173
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	**12**	**218**	**173**
Andre driftskostnader			
Andre driftskostnader	11, 12	11 306	10 311
Sum andre driftskostnader		**11 306**	**10 311**
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		-21 127	3 160
Sum tap på utlån, garantier m.v.	**7**	**-21 127**	**3 160**
Nedskrivning / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Gevinst / tap		41	29
Sum nedskr. / rev. av nedskr. og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	**9**	**41**	**29**
Resultat av ordinær drift før skatt		**122 639**	**82 568**
Skatt på ordinært resultat	17	28 502	18 161
Resultat for regnskapsåret		**94 138**	**64 407**
Overføringer og disponeringer			
Utbytte på egenkapitalbevis		8 400	7 401
Overført til sparebankens fond		74 069	49 700
Overført til gavefond og / eller gaver		8 000	6 000
Overført til utjevningsfondet		3 669	1 306
Sum disponeringer		**94 138**	**64 407**

Balanse

Eiendeler

(Tall i 1.000)	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		**76 936**	**74 485**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		354 478	319 107
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		**354 478**	**319 107**
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse- / drifts- og brukskreditter		635 878	597 310
Byggelån		116 471	65 709
Nedbetalingslån		6 620 573	6 191 159
Sum utlån før nedskrivninger på individuelle utlån og grupper av utlån		7 372 922	6 854 179
Nedskrivninger på individuelle utlån		-4 017	-8 318
Nedskrivninger på grupper av utlån		-11 200	-32 200
Sum netto utlån og fordringer på kunder	**3, 4, 5, 6, 7**	**7 357 705**	**6 813 661**
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige		330 179	294 340
Utstedt av andre		387 945	408 347
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	**8**	**718 125**	**702 686**
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		157 514	131 368
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m.v.		4 325	4 451
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	**9**	**161 839**	**135 819**
Varige driftsmidler			
Maskiner og inventar		670	799
Sum varige driftsmidler	**12**	**670**	**799**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		108	223
Sum andre eiendeler		**108**	**223**
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		18 552	13 814
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	**25**	**18 552**	**13 814**
SUM EIENDELER		**8 688 413**	**8 060 594**

Gjeld og egenkapital

(Tall i 1.000)	Noter	31.12.2019	31.12.2018
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		71 020	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	**14**	**71 020**	**0**
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		4 698 985	4 547 546
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		460 989	236 813
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	**13**	**5 159 975**	**4 784 359**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld		2 348 708	2 298 711
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**13, 14**	**2 348 708**	**2 298 711**
Annen gjeld			
Annen gjeld		59 336	51 492
Sum annen gjeld	**17, 23**	**59 336**	**51 492**
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	**24**	**15 682**	**14 012**
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	16	594	731
Utsatt skatt	17	612	1 340
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		**1 205**	**2 070**
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital		75 000	60 000
Annen ansvarlig lånekapital		79 800	50 000
Sum ansvarlig lånekapital	**15, 18**	**154 800**	**110 000**
SUM GJELD		**7 810 726**	**7 260 645**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Egenkapitalbevis		100 000	100 000
Overkursfond		1 250	1 250
Sum innskutt egenkapital	**18, 26**	**101 250**	**101 250**
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		771 462	697 393
Utjevningsfond		4 975	1 306
Sum opptjent egenkapital	**18**	**776 437**	**698 699**
SUM EGENKAPITAL		**877 687**	**799 949**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**8 688 413**	**8 060 594**
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser			
Garantier	2, 3, 4, 5, 7	66 920	57 062

Lillestrøm, 10. februar 2020
I styret for Lillestrøm Sparebank

Endre Solvin-Witzø
styreleder

Jo Anders Moflag
styrets nestleder

Malin Renate Ranheim
styremedlem

Håkon Ferdinand Olsen
styremedlem, ansattvalgt

Mariann Ødegård
styremedlem

Arne H. Ramstad
styremedlem

Siv Hege Solheim
styremedlem

Siri Berggreen
administrerende banksjef

Kontantstrøm-oppstilling

(Tall i 1.000)	2019	2018
Driftsaktiviteter		
Resultat av ordinær drift før skatt	122 639	82 568
Ordinære avskrivninger	218	173
Endring i avsetning til tap på utlån og garantier + / -	-25 301	3 464
Underkurs ført som rentekostnad fra obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	2 077	262
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og aksjer	-770	-2 838
Avsatt til utbytte egenkapitalbevis	-8 400	-7 401
Avsatt til gaver	-8 000	-6 000
Skattekostnad	-28 502	-18 161
=Tilført fra årets drift	**53 961**	**52 067**
Endring i brutto utlån til kunder, økning - / nedgang +	-518 744	-608 866
Endring i innskudd fra kunder, økning + / nedgang -	375 615	183 087
Endring i øvrige fordringer og gjeld + / -	1 948	10 207
A Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	**-87 219**	**-363 506**
Investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-89	-380
Netto innbetaling / utbetaling ved salg/kjøp av obligasjoner og sertifikater, økning -/nedgang +	-14 333	-33 791
Netto innbetaling / utbetaling ved salg / kjøp av aksjer og andeler, økning - / nedgang +	-26 355	-13 868
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**-40 777**	**-48 039**
Finansieringsaktiviteter		
Endring i innskudd fra banker, økning + / nedgang -	71 020	0
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	850 000	650 000
Utbetaling ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-800 000	-200 000
Innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	125 000	0
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital	-80 200	-40 000
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**165 820**	**410 000**
A +B +C Netto endring likviditet i året + / -	**37 824**	**-1 545**
+ Likviditetsbeholdning per 01.01.	**393 591**	**395 136**
= Likviditetsbeholdning per 31.12.	**431 415**	**393 591**

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

Fem nye møterom inspirert
av bankens sponsorater.

Noter til regnskapet

Innhold

Note 1: Generelle regnskapsprinsipper	38
Note 2: Garantier	40
Note 3: Næringsfordelte utlån, garantier, tap, mislighold og nedskrivninger	41
Note 4: Utlån og garantier fordelt på geografiske områder	41
Note 5: Utlån og garantier fordelt på risikoklasser	42
Note 6: Misligholdte engasjementer og engasjementer med nedskrivninger	43
Note 7: Tap på utlån	43
Note 8: Obligasjoner og sertifikater	43
Note 9: Aksjer og andeler	44
Note 10: Bankenes Sikringsfond	44
Note 11: Godtgjørelse til revisor	44
Note 12: Varige driftsmidler	44
Note 13: Rentesatser gjeldsposter	45
Note 14: Resultatføring av overkurs på utstedte obligasjoner	45
Note 15: Ansvarlig lånekapital	45
Note 16: Pensjonsforpliktelser	45
Note 17: Skatt	46
Note 18: Kapitaldekning og egenkapital	47
Note 19: Likviditetsrisiko	48
Note 20: Renterisiko	48
Note 21: Spesifikasjon av provisjons-inntekter og inntekter fra banktjenester	49
Note 22: Lønn, lån / sikkerhetsstillelser og ytelser til ledende personer m.m.	49
Note 23: Annen gjeld	49
Note 24: Påløpte kostnader	49
Note 25: Forskuddsbet. ikke påløpte kostn. og opptjente ikke mottatte inntekter	50
Note 26: Egenkapitalbevis	50
Note 27: Regnskapsprinsipper – overgang til IFRS fra 01.01.20	52
Note 28: Effekter av overgang til IFRS	55

NOTE 1: GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er utarbeidet i overens-stemmelse 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 - verdipapirer
Finansielle instrumenter omfatter finansielle eiendels- og gjeldsposter. Slike poster omfatter aksjer, sertifikater og obligasjoner.

Sertifikater og obligasjoner
Sertifikater og obligasjoner defineres som omløpsmidler. Investeringer i sertifikater og obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler og er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi per verdipapir. Prisene som er lagt til grunn for bokført verdi avviker ikke vesentlig mot ligningskursene fastsatt av Verdipapirforetakenes Forbund.

Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning
Aksjer og fond bokføres enten som omløpsmiddel eller anleggsmiddel. Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning som er omløpsmidler, men ikke ansett som en del av en handelsportefølje, er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi i tråd med god regnskapsskikk. 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. 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 mislig-holdt 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.

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 drifts-middelet. Slike nedskrivninger fremkommer i resultatregnskapet under linje for nedskrivninger / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler. Nedskrivningen reverseres i de tilfeller kriteriene for nedskrivning ikke lenger er tilstede. Reverseringen kan ikke medføre at driftsmiddelets verdi overgår den opprinnelige kostpris.

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

Utstedte sertifikater og obligasjoner
Utstedte sertifikater og obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med fradrag for underkurs, som kostnadsføres planmessig som en justering av løpende rentekostnader frem til forfall. Ved kjøp og salg av egne obligasjoner i annenhåndsmarkedet, behandles overkurs og underkurs på tilsvarende måte som ved emisjon av obligasjoner. Kjøp av egne obligasjoner er nettoført og beholdningen er slettet i verdipapirregisteret, i stedet for å 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 25 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene som finnes ved utgang av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

Skattekostnad
I resultatregnskapet omfattes både endring i utsatt skatt samt periodens betalbare skatt i posten skattekostnad. Ytterligere detaljer om skatt, se note 17.

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

Utsatt skattefordel er realiserbar fremtidig reduksjon av betalbar skatt knyttet til skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

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

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

Resultatforskjeller - alle forskjeller mellom regnskaps- og skattemessig resultat deles i:

Permanente resultatforskjeller:
Ikke fradragsberettigede kostnader og skattefrie inntekter.

Midlertidige resultatforskjeller: Forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Skal reserveres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

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

Pensjonskostnad og -forpliktelser
Banken følger IAS 19 for pensjonskostnader og -forpliktelser. Banken har innskuddsplaner for alle ansatte, samt AFP-ordning. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til et livsforsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som en lønnskostnad.

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

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

Egenkapital
Egenkapitalen består av eierandelskapital (egenkapitalbevis) og sparebankens fond.

Eierandelskapitalen omfatter innbetalt kapital knyttet til egenkapitalbevis, overkursfond og utjevningsfond.

Årsoverskuddet etter skatt tilordnes eierne av egenkapitalbevis og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital. Den del av årets overskudd som er tilordnet eierandelskapitalen og som ikke utbetales som utbytte, tilføres utjevningsfondet.

Avsatte gaver og utbytte, som er foreslått disponert på bakgrunn av årets resultat, er overført til annen gjeld.

Kapitaldekning
Banken benytter standardmetoden ved rapportering av kapitaldekningen.

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

Garantier	2019	2018
Betalingsgarantier	11 692	12 349
Kontraktsgarantier	28 038	23 134
Lånegaranti - Eika Boligkreditt *)	23 156	17 266
Andre garantier	4 034	4 313
Sum garantier	**66 920**	**57 062**

*) Eika Boligkreditt AS (EBK) er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 64 lokalbanker og OBOS. EBK har en forvaltningskapital på drøyt 100 milliarder kroner og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånsportefølje. Lillestrøm Sparebank har garantiansvar for sin del av disse låneengasjementene som utgjør 2.176 MNOK per 31.12.2019.

Gjeldende garantibeløp overfor EBK er todelt og utgjør:

a) Tapsgaranti – er ihht. garantiavtalen begrenset til 1 % av den til enhver tid samlede låneportefølje i Eika Boligkreditt formidlet av banken.

b) Saksgaranti – gjelder for hele lånebeløpet, fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

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

Banken har per 31.12 følgende garantier til EBK:	2019	2018
Tapsgaranti	21 756	17 266
Saksgaranti	1 400	0
Sum	**23 156**	**17 266**

Eierbankene inngikk 10. mai 2012 en avtale med EBK om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen per 31.12.2019 er kr. 0.

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

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

	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede trekkrettigheter*		Maksimal eksponering for kredittrisiko**		Virkelig verdi	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Personkunder	5 606 853	5 437 225	26 927	21 155	218 561	224 118	5 844 797	5 662 841	5 599 308	5 417 568
Primærnæring	22 914	22 953	0	0	2 954	3 142	25 815	26 021	22 861	22 879
Industri	16 075	47 902	300	1 076	6 302	8 332	22 594	56 655	15 993	47 247
Bygg og anlegg	329 132	186 343	9 104	11 068	68 922	35 726	405 628	230 457	327 602	183 663
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	48 555	60 708	12 980	7 535	14 251	10 132	74 527	76 518	47 296	58 851
Tjenesteytende næring ellers	178 573	155 275	10 515	9 246	34 208	16 993	222 541	179 300	177 817	153 061
Omsetning og drift av fast eiendom	1 155 782	925 838	1 080	616	9 545	16 780	1 162 488	930 084	1 151 863	912 688
Transport / kommunikasjon	15 038	17 935	6 013	6 366	972	1 009	21 951	25 079	14 966	17 704
Totalt	**7 372 922**	**6 854 179**	**66 920**	**57 062**	**355 716**	**316 232**	**7 780 341**	**7 186 955**	**7 357 705**	**6 813 661**

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

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

	Misligholdte engasjementer		Øvrige tapsutsatte engasjementer		Individuell nedskrivning		Gruppenedskrivning	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Personkunder	11 238	13 960	2 730	2 801	3 045	2 956	4 500	16 700
Primærnæring	0	0	0	0	0	0	52	75
Industri	0	0	0	0	0	0	83	655
Bygg og anlegg	0	0	0	0	0	0	1 530	2 680
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	2 140	0	0	1 046	972	934	287	923
Tjenesteytende næring ellers	0	0	0	0	0	0	756	2 215
Omsetning og drift av fast eiendom	0	4 428	0	0	0	4 428	3 919	8 722
Transport / kommunikasjon	0	5 152	0	0	0	0	73	231
Totalt	**13 378**	**23 539**	**2 730**	**3 847**	**4 017**	**8 318**	**11 200**	**32 200**

NOTE 4: UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

	Brutto utlån		Garantier	
	2019	2018	2019	2018
Skedsmo kommune	31,8 %	31,2 %	62,3 %	61,5 %
Lørenskog kommune	9,3 %	9,5 %	15,6 %	14,7 %
Rælingen kommune	9,2 %	10,1 %	0,7 %	0,8 %
Akershus forøvrig	29,9 %	28,8 %	11,3 %	11,4 %
Oslo	17,9 %	18,4 %	8,4 %	9,3 %
Andre	1,9 %	2,0 %	1,7 %	2,3 %
Sum	**100,0 %**	**100,0 %**	**100,0 %**	**100,0 %**

NOTE 5: UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ RISIKOKLASSER

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probabilitet of default, PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. For bedriftskunder oppdateres risikoklassen månedlig med interne og eksterne data. For privatkunder oppdateres risikoklassen med interne data månedlig, mens eksterne data oppdateres når kredittsjekk kjøres på kunden. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåkning og rapportering på porteføljenivå. Banken deler inn engasjementene i 10 risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer.
Tabellen under viser intervaller for de ulike risikoklassene:

Risikoklasse		Misligholdsannsynlighet
1	Lav risiko	0,01–0,10
2		0,10–0,25
3		0,25–0,50
4	Middels risiko	0,50–0,75
5		0,75–1,25
6		1,25–2,00
7		2,00–3,00
8	Høy risiko	3,00–5,00
9		5,00–8,00
10		8,00–100,00
11	Misligholdt	
12	Tapsutsatt	

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

Fordeling på risikoklasse 2019

PERSONKUNDER:

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekk-rettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskriv-ninger
Lav risiko	4 379 608	26 852	197 749	4 604 209	78,7 %	0
Middels risiko	904 124	75	19 203	923 402	15,8 %	0
Høy risiko	309 118	0	1 609	310 727	5,3 %	0
Misligholdt	8 906	0	0	8 906	0,2 %	508
Tapsutsatt	5 035	0	0	5 035	0,1 %	2 537
Uklassifisert	62	0	0	62	0,0 %	0
Totalt	**5 606 853**	**26 927**	**218 561**	**5 852 341**	**100,0 %**	**3 045**

Forskyvninger mellom risikogrupper personkunder:
78,6 % av personkundemarkedet består av engasjementer med lav risiko, andelen er redusert i løpet av året. Andelen engasjementer med middels risiko er uforandret og engasjementer med høy risiko er økt fra 4,2 % til 5,3 % i løpet av året.

NÆRINGSKUNDER:

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekk-rettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskriv-ninger
Lav risiko	349 417	6 471	18 410	374 297	19,3 %	0
Middels risiko	1 311 042	28 170	112 674	1 451 886	74,7 %	0
Høy risiko	90 290	4 893	5 571	100 753	5,2 %	0
Misligholdt	14 217	359	500	15 076	0,8 %	972
Tapsutsatt	1 099	0	0	1 099	0,1 %	0
Uklassifisert	4	100	0	104	0,0 %	0
Totalt	**1 766 069**	**39 993**	**137 155**	**1 943 217**	**100,0 %**	**972**

Forskyvninger mellom risikogrupper næringskunder:
Andelen engasjementer med lav risiko er redusert fra 28,4 % til 19,3 % i løpet av året. Andelen av engasjementer med middels risiko er økt fra 62,5 % til 74,7 %. Engasjementer med høy risiko er redusert fra 6,8 % til 5,2 % og misligholdte og tapsutsatte engasjement er redusert fra 2,3 % til 0,8 % siste år.

TOTAL PORTEFØLJE 2019:

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekk-rettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskriv-ninger
Lav risiko	4 729 024	33 323	216 159	4 978 506	63,9 %	0
Middels risiko	2 215 166	28 245	131 878	2 375 288	30,5 %	0
Høy risiko	399 408	4 893	7 180	411 480	5,3 %	0
Misligholdt	23 123	359	500	23 982	0,3 %	1 480
Tapsutsatt	6 134	0	0	6 134	0,1 %	2 537
Uklassifisert	67	100	0	167	0,0 %	0
Totalt	**7 372 922**	**66 920**	**355 716**	**7 795 558**	**100,0 %**	**4 017**

TOTAL PORTEFØLJE 2018:

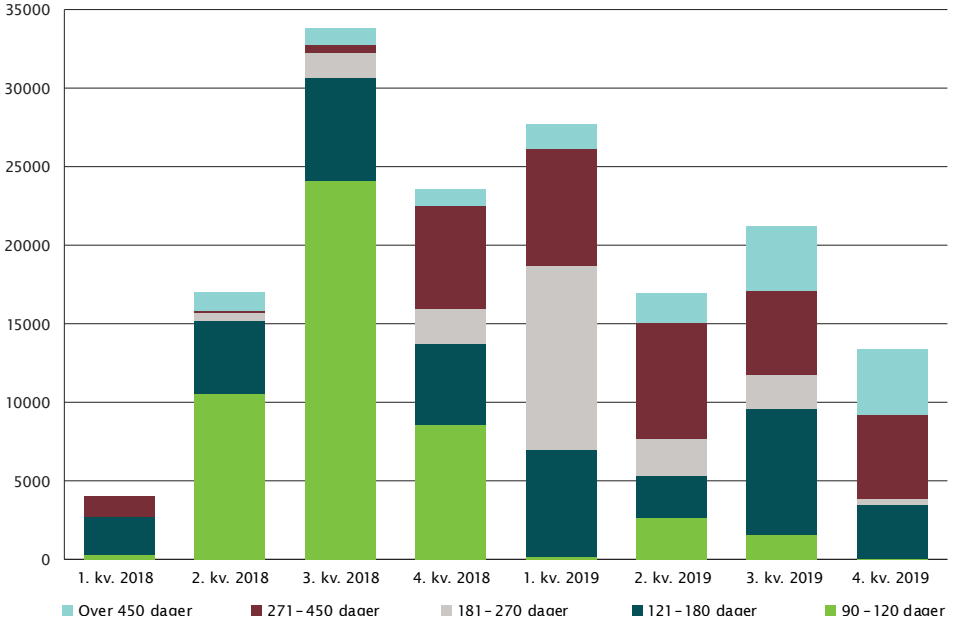
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekk-rettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskriv-ninger
Lav risiko	4 739 211	31 880	204 926	4 976 017	68,8 %	0
Middels risiko	1 739 443	22 306	100 085	1 861 834	25,8 %	0
Høy risiko	328 184	2 226	11 199	341 609	4,7 %	0
Misligholdt	36 838	550	23	37 411	0,5 %	4 789
Tapsutsatt	10 442	0	0	10 442	0,1 %	3 528
Uklassifisert	61	100	0	161	0,0 %	0
Totalt	**6 854 179**	**57 062**	**316 232**	**7 227 473**	**100,0 %**	**8 318**

NOTE 6: MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER OG ENGASJEMENTER MED NEDSKRIVNINGER

Misligholdte engasjementer (over 90 dager)	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Brutto misligholdte engasjementer	13 378	23 539	4 696	16 470	16 287	54 145
Nedskrivning på misligholdte engasjementer	1 480	4 789	491	1 426	697	8 497
Netto misligholdte engasjementer	**11 898**	**18 750**	**4 205**	**15 045**	**15 590**	**45 648**

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.

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



Øvrige tapsutsatte engasjementer	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt	2 730	3 847	16 232	14 204	31 118	51 701
Nedskrivning på ikke-misligholdte engasjementer	2 537	3 528	6 363	6 174	8 233	6 424
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt	**193**	**318**	**9 869**	**8 030**	**22 885**	**45 277**

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

NOTE 7: TAP PÅ UTLÅN

Nedskrivninger på individuelle utlån	2019	2018
Nedskrivninger på individuelle utlån per 01.01	8 318	6 854
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	-4 428	392
Økte nedskrivninger i perioden	185	1 025
Nye nedskrivninger i perioden	0	1 295
Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden	-58	-1 249
Nedskrivninger på individuelle utlån per 31.12	**4 017**	**8 318**
Nedskrivninger på grupper av utlån		
Nedskrivninger på grupper av utlån per 01.01	32 200	30 200
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-21 000	2 000
Nedskrivninger på grupper av utlån per 31.12	**11 200**	**32 200**
Spesifikasjon av periodens tapskostnader - utlån		
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-21 000	2 000
Periodens endring i nedskr. på indiv. utlån, inkl. rente på nedskr. engasjem.	-4 604	1 052
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	4 508	392
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	127	130
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-158	-414
Periodens tapskostnader - utlån	**-21 127**	**3 160**

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivninger	2019	2018
Renter på nedskrevne engasjement	303	412

NOTE 8: OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Beholdning etter debitorkategori	Risikovekt	Pålydende	Anskaff.-kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Stat / statsgarantert (børsnotert)	0 %	102 000	100 882	100 882	101 123
Kommuner / fylke (børsnotert)	20 %	157 000	157 742	157 419	157 434
Kommuner / fylke (ikke børsnotert)	20 %	72 000	71 960	71 878	71 879
Obligasjoner med fortrinnsrett (børsnotert)	10 %	308 000	310 110	309 579	310 303
Banker / finansinstitusjoner (børsnotert)	20 % / 50 %	78 000	78 583	78 366	78 381
Sum børsnoterte obl.r og sertifikater *		**645 000**	**647 317**	**646 246**	**647 240**
Sum ikke børsnoterte obl. og sertifikater		**72 000**	**71 960**	**71 878**	**71 879**
Sum obligasjoner og sertifikater		**717 000**	**719 277**	**718 125**	**719 120**

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

Alle obligasjoner og sertifikater er bokført som omløpspapirer.
Gjennomsnittlig effektiv rente obligasjoner 1,66 %
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 90 %.

Bankens beholdning av rentebærende papirer har en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 1,35 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 9,8 MNOK.

Deponerte obligasjoner i Norges Bank som kan pantsettes. Deponerte verdipapirer i Norges Bank gir låneadgang. Bokført verdi av de deponerte obligasjonene utgjør 334 MNOK. Låneverdi fratrukket haircut er 324 MNOK. Banken har i tillegg deponerbare papirer bokført til 305 MNOK, som ikke er deponert ved årsskiftet.

NOTE 9: AKSJER OG ANDELER

Spesifikasjon etter grupper	Andel	Anskaff.-kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Omløpsportefølje	3 %	5 228	4 325	4 325
Anleggsportefølje	97 %	157 514	157 514	245 895
Sum aksjer og andeler	**100 %**	**162 742**	**161 839**	**250 220**

OMLØPSPORTEFØLJE

Aksjer og andeler	Org. nr.	Antall / andeler	Eierandel %	Anskaff.-kost	Balanseført verdi	Virkelig** verdi
Blue Bay Club AS	991 157 883	53 900	0,40 %	539	0	0
Norvestor V Alpha Feeder IS*	991 374 426	584 318	12,90 %	4 689	4 325	4 325
Sum omløpsportefølje				**5 228**	**4 325**	**4 325**

* Lillestrøm Sparebank har en ytterligere innskuddsforpliktelse begrenset til EUR 29.497, og EUR 151.786 som kan tilbakekalles av tidligere utbetalt beløp.
** Der det ikke foreligger markedsverdi via megler, er verdijustert egenkapital i siste offentlig regnskap lagt til grunn for virkelig verdi.
Ingen aksjer er børsnoterte.

ANLEGGSPORTEFØLJE

Aksjer	Org. nr.	Antall / andeler	Eierandel %	Anskaff.-kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eika-Gruppen AS	979 319 568	766 045	3,16 %	38 371	38 371	112 992*
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	26 134 118	2,13 %	109 043	109 043	108 746*
Eika VBB AS	921 859 708	2 446	2,24 %	7 632	7 632	9 680
Skandinavisk Data Center AS		4 137	0,00 %	1 862	1 862	2 113*
Visa Inc C-aksjer		1 313	0,00 %	591	591	8 665
VN Norge AS	821 083 052	1 951 244 433 092 630	0,20 %	0	0	3 531*
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)	918 056 076	8,05	0,04 %	0	0	154*
Spama AS	916 148 690	150	0,00 %	15	15	15**
Sum anleggsportefølje				**157 514**	**157 514**	**245 895**

* Virkelig verdi er basert på siste emisjonskurs eller sist tilgjengelige verdivurdering, evt. justert pga. valutakursendring.
** Virkelig verdi er satt lik anskaffelseskost. Dette er aksjer som ikke er løpende gjenstand for markedsvurdering.
Andel børsnoterte aksjer er 0,4 %.

Spesifisert beholdningsendring verdipapirer som er anleggsmiddel:	Aksjer
Inngående balanse 01.01.2019	131 357
Tilgang	26 368
Avgang	-211
Utgående balanse 31.12.2019	**157 514**

Gevinst / tap på anleggsmidler:	2019	2018
Nets Holding AS	17	14
Skandinavisk Data Senter AS	24	15
Sum gevinst (+) / tap (-)	**41**	**29**

NOTE 10: BANKENES SIKRINGSFOND

Innskuddsgarantifondet
Alle norske banker skal være medlem av innskuddsgarantiordningen for banker. Innskuddsgarantiordningen forvaltes av Bankenes sikringsfond. Garantien dekker bankinnskudd på inntil 2 millioner kroner for hver innskyter i hver enkelt medlemsbank. I gitte tilfeller dekker innskuddsgarantien også innskudd som overstiger 2 millioner kroner. Dette gjelder innskudd som er mottatt på konto i løpet av de siste 12 månedene og som skyldes en særlig livshendelse, som for eksempel salg av bolig, arv eller forsikringsutbetaling. Slike innskudd er dekket i sin helhet. Banken innbetaler årlige bidrag til innskuddsgarantifondet.

Krisetiltaksfondet
Fra og med 2019 er det etablert et nytt regelverk for krisehåndtering av banker som innebærer at det er etablert et krisetiltaksfond. Dette fondet disponeres av Finanstilsynet og forvaltes av Bankenes sikringsfond. Fra og med 2019 betaler banken også bidrag til krisetiltaksfondet.

	2019	2018
Innbetaling til innskuddsgarantifondet	2 068	3 301
Innbetaling til krisetiltaksfondet	923	
Sum innbetalinger til sikringsfondet	**2 992**	**3 301**

NOTE 11: GODTGJØRELSE TIL REVISOR

	2019	2018
Lovpålagt revisjon	471	417
Andre attestasjonstjenester	184	70
Skatterådgivning	84	78
Andre tjenester	5	18
Sum godtgjørelse til revisor	**745**	**582**

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

NOTE 12: VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner og inventar
Anskaffelseskost	2 591
Tilgang	89
Avgang	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger	2 010
Bokført verdi 31.12.2019	**670**
Ordinære avskrivninger	218

Banken benytter følgende lineære avskrivningssatser: 20 %

Banken inngikk i 2014 en leieavtale for bankens lokaler på Torvet 5 i Lillestrøm med en kontraktstid på 10 år, med en opsjon på 5 år + 5 år.
Årets leiekostnad utgjør 3,40 MNOK.

NOTE 13: RENTESATSER GJELDSPOSTER

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

Innskudd fra og gjeld til kunder	Gjennomsnittlig rentesats
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	0,96 %
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	1,78 %
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	
Senior obligasjonsgjeld	2,24 %

NOTE 14: RESULTATFØRING AV OVERKURS PÅ UTSTEDTE OBLIGASJONER

Netto underkurs på 1.292 TNOK for ni utstedte obligasjoner resultatføres planmessig hvert år fram til forfall. Kostnaden resultatføres som en økning av rentekostnaden på obligasjonene.

Utstedte obligasjoner	2019	2018
Obligasjonslån (pålydende)	2 350 000	2 300 000

Alle obligasjonslånene er notert på Nordic ABM.

NOTE 15: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital	154 800	110 000

Ansvarlig obligasjonslån
Banken utstedte et ansvarlig obligasjonslån 02.10.2019 pålydende 50 MNOK. Lånet har en løpetid til 02.10.2029. Banken kan, etter forhåndsgodkjennelse fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innløse samtlige av obligasjonene til 100 %, første gang 02.10.2024, og deretter kvartalsvis ved hver rentebetalingsdato. I tillegg inneholder avtalen et punkt om regulatorisk og skattemessig innløsningsrett, til en pris lik 100 % av pålydende pluss påløpte renter. Rentesatsen på lånet per 31.12.2019 er 3,57 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 1,80 prosentpoeng, med første renteregulering 02.01.2020.

Ansvarlig obligasjonslån
Banken utstedte et ansvarlig obligasjonslån 10.03.2015 pålydende 50 MNOK. I 2019 kjøpte vi tilbake 20,2 MNOK, som er innfridd og slettet, slik at restlånet per 31.12.2019 utgjør 29,8 MNOK. Lånet har en løpetid til 10.03.2025. Banken kan, etter forhåndsgodkjennelse fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innløse samtlige av obligasjonene til 100 %, første gang 10.03.2020, og deretter kvartalsvis ved hver rentebetalingsdato. I tillegg inneholder avtalen et punkt om regulatorisk og skattemessig innløsningsrett, til en pris lik 100 % av pålydende pluss påløpte renter. Rentesatsen på lånet per 31.12.2019 er 3,99 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 2,15 prosentpoeng.

Fondsobligasjon
Banken utstedte en evigvarende fondsobligasjon 27.05.2019 pålydende 75 MNOK. Banken kan, etter samtykke fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innfri lånet til kurs 100 % første gang 27.05.2024 (call) og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. Det foreligger også regulatorisk innløsningsrett (call). Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som kjernekapital, har banken rett til å innløse utestående obligasjoner til 100 % av pålydende pluss påløpte renter. Ved call skal samtlige utestående obligasjoner innløses. Rentesatsen på lånet per 31.12.2019 er 5,50 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 3,65 prosentpoeng, med første renteregulering 27.02.2020.

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

NOTE 16: PENSJONSFORPLIKTELSER

Banken har en avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP). De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterlige opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetaks-pensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Premien for 2019 var 2,5 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere, til og med det året de fyller 61 år. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene.

Avtale om innskuddspensjon er tegnet hos Danica Pensjon / Eika Kapitalforvaltning og omfatter 47 ansatte. Innskuddsbetingelsene er 7 % av lønn opptil 12 G, med tillegg av 8 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.
Nåværende adm. banksjef har ingen avtale om førtidspensjon.

Pensjonskostnader	2019	2018
Innskuddspensjon	2 579	2 399
AFP	522	530
Kompensasjon ved overgang til innskuddspensjon	127	127
Sum	**3 228**	**3 056**

Tidligere adm. banksjef har avtale om å få utbetalt 4,85 G årlig fra han er 60 år til 67 år. Utbetalingen startet i 2017 og er finansiert via en livrente.

Avstemming pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:	Livrente DNB	
Balanse	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Estimert pensjonsforpliktelse inkl. forventet lønnsøkning	2 050	3 085
Estimert verdi av pensjonsmidler	-1 551	-2 471
Estimert netto pensjonsforpliktelse	499	614
Arbeidsgiveravgift og finansskatt på netto forpliktelse	95	117
Under / (over) finansiert pensjonsforpliktelse	**594**	**731**

NOTE 17: SKATT

	2019	2018
Resultat før skattekostnad	122 639	82 568
Ikke fradragsberettigede kostnader	106	148
Ikke skattepliktig resultat fra verdipapirer	641	-4 096
Ikke skattepliktig utbytte	-14 701	-10 900
Endring midlertidige forskjeller	2 912	2 383
Skattepliktig inntekt	111 597	70 103
Inntektsskatt 25 %	27 899	17 526
Formuesskatt	1 370	1 240
Sum betalbar skatt (inngår i balansen i Annen gjeld)	29 269	18 766
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	-39	-9
Endring utsatt skatt	-728	-596
Årets skattekostnad	**28 502**	**18 161**

Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultat før skatt:		
25 % skatt av resultat før skatt	30 660	20 642
25 % av permanente forskjeller	-3 489	-3 712
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	-39	-9
Formuesskatt	1 370	1 240
Beregnet skattekostnad	**28 502**	**18 161**

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

	31.12.2019	31.12.2018
Negative forskjeller:		
Underfinansierte pensjonsforpliktelser	594	731
Aksjer og andre verdipapirer utenfor fritaksmetoden	2 629	1 492
Sum negative forskjeller	3 223	2 222
Positive forskjeller:		
Anleggsmidler	130	646
Gevinst- og tapskonto	5 538	6 934
Sum positive forskjeller	5 668	7 581
Balanseført utsatt skatt	**612**	**1 340**

NOTE 18: KAPITALDEKNING OG EGENKAPITAL

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Kjernekapital	31.12.2019		31.12.2018	
Sparebankens fond	771 462		697 393	
Eierandelsbeviskapital	100 000		100 000	
Overkurs	1 250		1 250	
Utjevningsfond	4 975		1 306	
- Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-69 745		-51 362	
Sum ren kjernekapital	**807 941**	**18,9 %**	**748 587**	**18,9 %**
Fondsobligasjoner	75 000		60 000	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0		0	
Sum kjernekapital	**882 941**	**20,7 %**	**808 587**	**20,4 %**
Ansvarlig lånekapital	79 800		50 000	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0		0	
Sum ansvarlig kapital	**962 741**	**22,5 %**	**858 587**	**21,7 %**

Kapitalkrav per eksponeringskategori				
Stater og sentralbanker	0		0	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 695		3 127	
Institusjoner	8 154		8 165	
Foretak	19 837		16 611	
Massemarked	0		0	
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	268 555		247 590	
Forfalte engasjementer	1 269		1 528	
Høyrisiko-engasjementer	519		535	
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 482		2 596	
Egenkapitalposisjoner	7 021		6 400	
Øvrige engasjementer 100 %	3 988		6 044	
Sum kapitalkrav kredittrisiko	315 521		292 596	
Kapitalkrav operasjonell risiko	26 373		24 629	
- CVA tillegg	0		0	
Sum kapitalkrav	**341 894**		**317 225**	
Beregningsgrunnlag totalt	**4 273 674**		**3 965 312**	

Konsolidering av samarbeidende grupper
Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 3,16 % i Eika Gruppen AS og på 2,13 % i Eika Boligkreditt AS per 31.12.2019.

	31.12.2019		31.12.2018	
Ren kjernekapital	877 497	17,2 %	802 986	17,0 %
Kjernekapital	967 899	19,0 %	880 068	18,6 %
Ansvarlig kapital	1 067 091	21,0 %	947 272	20,0 %
Beregningsgrunnlag	5 089 026		4 727 162	

Endringer i egenkapital	Egen-kapital-bevis	Overkurs-fond	Spare-bankens fond	Utjevnings-fond	Sum
Egenkapital per 31.12.2017	**100 000**	**1 250**	**647 693**	**0**	**748 943**
Årsresultat 2018			55 700	8 707	64 407
Avsatt gaver, overført til annen gjeld			-6 000		-6 000
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-7 401	-7 401
Egenkapital per 31.12.2018	**100 000**	**1 250**	**697 393**	**1 306**	**799 949**
Årsresultat 2019			82 069	12 069	94 138
Avsatt gaver, overført til annen gjeld			-8 000		-8 000
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-8 400	-8 400
Egenkapital per 31.12.2019	**100 000**	**1 250**	**771 462**	**4 975**	**877 687**

Oversikt over eierbrøk (etter avsatt gaver og utbytte)	31.12.2019	31.12.2018
Egenkapitalbeviseiernes kapital (egenkapitalbevis, overkursfond og utjevningsfond)	12,10 %	12,82 %
Sparebankens fond	87,90 %	87,18 %
Sum egenkapital	**100,00 %**	**100,00 %**

Resultat og utbytte per egenkapitalbevis	31.12.2019	31.12.2018
Egenkapitalbeviseiernes andel av bankens resultat (kroner)	12 068 757	8 707 235
Antall utstedte egenkapitalbevis	1 000 000	1 000 000
Totalt resultat per egenkapitalbevis (kroner)	12,07	8,71
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (kroner)	8,40	7,40
Rest foreslått overført til utjevningsfond, per egenkapitalbevis	3,67	1,31
Utbyttegrad	70 %	85 %

Effektiv avkastning per egenkapitalbevis	31.12.2019	31.12.2018
Børskurs per 31.12	120,00	106,00
Utbetalt utbytte i året	7,40	0,63
Børskurs per 01.01	106,00	106,50
Effektiv avkastning i kroner	21,40	0,13
Effektiv avkastning i prosent (2017; for 27 dager)	20,2 %	0,1 %
Direkte avkastning (avsatt utbytte i % av børskurs ved årets slutt)	7,0 %	7,0 %

(Se note 25 for ytterligere informasjon om egenkapitalbevis).

NOTE 19: 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 31.12.2019.

Poster i balansen	inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	0	0	0	76 936	76 936
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	354 478	354 478
Netto utlån til og fordringer på kunder	33 128	46 900	221 245	668 354	6 403 295	-15 217	7 357 705
Obligasjoner og sertifikater	35 003	0	316 010	367 112	0	0	718 125
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	181 169	181 169
Sum eiendeler	**68 131**	**46 900**	**537 255**	**1 035 465**	**6 403 295**	**597 366**	**8 688 413**
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	35 205	35 814	0	0	0	0	71 020
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	298 976	0	0	0	4 860 999	5 159 975
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	350 000	2 000 000	0	-1 292	2 348 708
Ansvarlig lånekapital	0	29 800	0	125 000	0	0	154 800
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	76 224	76 224
Egenkapital	0	0	0	0	0	877 687	877 687
Sum gjeld og egenkapital	**0**	**328 776**	**350 000**	**2 125 000**	**0**	**5 813 617**	**8 688 413**
Netto likviditetseksponering på balanseposter	**68 131**	**-281 876**	**187 255**	**-1 089 535**	**6 403 295**	**-5 216 251**	

Kassekreditter og fleksilån er inkludert i intervallet inntil 1 mnd og byggelån i intervallet 1 - 3 mnd. For nedbetalingslån er avdragene fordelt etter forfallsstruktur.

NOTE 20: RENTERISIKO

Renterisiko / gjenstående tid til avtalt / sannsynlig endring av rentebetingelser
Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld / egenkapital. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en lav risiko og risikoen har gjennom hele året vært innenfor de rammer styret har vedtatt. Renterisiko på beholdning av obligasjoner og sertifikater er behandlet under note 8. Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse per 31.12.2019.

Poster i balansen	inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70 521	0	0	6 415	76 936
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	354 478	0	0	0	354 478
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 766 069	5 606 853	0	-15 217	7 357 705
Obligasjoner og sertifikater	75 027	445 049	198 049	0	718 125
Ikke rentebærende eiendeler	0	0	0	181 169	181 169
Sum eiendeler	**2 266 095**	**6 051 902**	**198 049**	**172 367**	**8 688 413**
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	35 205	35 814	0	0	71 020
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 615 300	3 544 674	0	0	5 159 975
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 350 000	0	-1 292	2 348 708
Ansvarlig lånekapital	50 000	104 800	0	0	154 800
Ikke rentebærende gjeld	0	0	0	76 224	76 224
Egenkapital	0	0	0	877 687	877 687
Sum gjeld og egenkapital	**1 665 300**	**5 999 474**	**0**	**952 618**	**8 688 413**
Brutto renterisiko	**600 795**	**52 427**	**198 049**	**-780 251**	
Ikke balanseførte renteswapavtaler	0	0	0	0	
Netto renterisiko	**600 795**	**52 427**	**198 049**	**-780 251**	

NOTE 21: SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER

Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2019	2018
Betalingsformidling	15 474	13 836
Provisjon Eika Boligkreditt	8 739	8 458
Kredittformidling øvrige	1 474	1 465
Forsikring	5 816	5 784
Sparing og plassering	2 156	2 404
Garanti	860	748
Øvrige inntekter	1 417	972
Sum inntekter	**35 937**	**33 668**

NOTE 22: LØNN, LÅN / SIKKERHETSSTILLELSER OG YTELSER TIL LEDENDE PERSONER M.M.

Lønnskostnader	2019	2018
Lønninger	35 034	32 299
Arbeidsgiveravgift	5 450	5 111
Finansskatt	1 934	1 814
Pensjonskostnader	3 228	3 056
Andre ytelser	1 347	1 228
Sum lønnskostnader	**46 994**	**43 509**

Banken har en skattetrekksgaranti i Strømmen Sparebank pålydende 3 MNOK.

Ytelser til ledende personer i 2018

Ledelsen	Lønn	Bonus	Natural-ytelser	Pensjons-kostnad	Lån og garantier
Adm. banksjef	1 656	55	15	134	0
Leder økonomi og HR	1 094	55	16	117	0
Leder personmarked	1 034	55	28	106	4 384
Leder bedriftsmarked	1 255	55	14	132	180
Leder dagligbank	1 038	55	26	117	2 843
Leder forretningsutvikling og -støtte	1 084	55	28	115	5 501

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

Styret	Honorar	Lån og garantier	Lønn	Bonus	Natural-ytelser	Pensjons-kostnad
Styreleder	240	0				
Styrets nestleder	150	0				
Styremedlem	150	0				
Styremedlem	150	0				
Styremedlem	150	0				
Styremedlem (ny fom. våren 2019)	88	0				
Styremedlem (frem til årsmøte 2019)	31	0				
Styremedlem (ansattvalgt)	150	1 013	704	55	14	66
Styrets varamedlem (ansattvalgt)	36	3 306	643	55	28	47

Revisjons- og risikoutvalget	Honorar	Lån og garantier
Leder	50	0
Medlem	40	0
Medlem	30	
Generalforsamlingen		
Leder (ny årsmøte 2019)	38	0
Øvrige medlemmer	0	15 223
Generalforsamlingens valgkomite		
Leder	20	0
Medlem	10	0
Medlem	10	0
Medlem	10	0
Medlem (ansattvalgt)	10	289

Det er ikke utbetalt honorar til medlemmer i godtgjørelsesutvalget.

	2019	2018
Samlede lån gitt med ansattevilkår	117 675	105 140
Rentefordel utover normrenten for lån gitt med ansattevilkår	432	610

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

Alle fast ansatte i banken har i 2019 opptjent bonus på bakgrunn av felles bonusordning for 2019, og det er avsatt 2.305 TNOK for utbetaling i mars 2020. Totalkostnad inkludert arbeidgiveravgift, feriepenger og finansskatt utgjør 3.074 TNOK. Medlemmer av styret, utover ansattvalgte, eller øvrige tillitsvalgte har ingen bonusordning.

Per 31.12.2019 hadde banken 47 fast ansatte og 3 vikarer, og sysselsatte i gjennomsnitt 44,4 årsverk for året 2019, tilsvarende som for 2018.

NOTE 23: ANNEN GJELD

Spesifikasjon av annen gjeld	2019	2018
Påløpte skatter	29 269	18 766
Leverandørgjeld	2 236	3 370
Avsatte gaver	12 273	10 451
Avsatt utbytte	8 400	7 401
Offentlige avgifter	1 520	1 804
Betalingsformidling	5 639	9 699
Sum annen gjeld	**59 336**	**51 492**

NOTE 24: PÅLØPTE KOSTNADER

Spesifikasjon av påløpte kostnader	2019	2018
Påløpte rentekostnader	6 174	5 944
Påløpte kostnader	9 508	8 068
Sum påløpte kostnader	**15 682**	**14 012**

NOTE 25: FORSKUDDSBETALTE IKKE PÅLØPTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER

Spesifikasjon av forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2019	2018
Opptjente ikke mottatte renteinntekter fra utlån	11 594	8 953
Opptjente ikke mottatte renteinntekter fra obligasjoner	2 450	1 082
Opptjente ikke mottatte provisjonsinntekter	3 137	2 071
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	1 371	1 708
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	**18 552**	**13 814**

NOTE 26: EGENKAPITALBEVIS

Eierandelskapitalen per 31.12.2019 består av 1.000.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kr. LillestrømBanken utstedte egenkapitalbevis høsten 2017, og de ble registrert i Foretaksregisteret 5. desember 2017. Tegningskurs var kr. 105 per egenkapitalbevis. Siste omsetningskurs siste handelsdag i 2019 var kr. 120,00.

20 største eiere av egenkapitalbevis per 31.12.2019	Antall EKB	Andel av EKB-kap %
Huser, Ole-Vidar	91 330	9,13 %
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	91 330	9,13 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	43 890	4,39 %
A Management AS	38 870	3,89 %
Skigarden AS	27 460	2,75 %
Willys AS	27 460	2,75 %
Braaten, Tarje	26 474	2,65 %
Floraveien Invest AS	26 180	2,62 %
Riisalleen Invest AS	26 090	2,61 %
Bredde Invest AS	22 900	2,29 %
Tosterud Holding AS	22 900	2,29 %
Huser, Morten Erland	22 900	2,29 %
Stubberud, Knut	18 420	1,84 %
Huser, Hanne	18 330	1,83 %
Valskaar Holding AS	17 470	1,75 %
Storstrøm, Stein Arne	13 990	1,40 %
Holsten, Erik	13 770	1,38 %
Asak Eiendom AS	13 120	1,31 %
Johan Kr. Bjørnstad Holding AS	10 570	1,06 %
Utkvitne, Rolf	9 500	0,95 %
Sum	**582 954**	**58,30 %**

Eierstatistikk - fordeling etter antall egenkapitalbevis og eiere	Antall egen-kapitalbevis	Andel i %	Antall eiere	Andel i %
1-100	3 766	0,4 %	45	12,7 %
101-1.000	97 846	9,8 %	183	51,7 %
1.001-5.000	237 167	23,7 %	96	27,1 %
5.001-10.000	87 767	8,8 %	11	3,1 %
10.001-100.000	573 454	57,3 %	19	5,4 %
	1 000 000	**100,0 %**	**354**	**100,0 %**

Eierstatistikk – geografisk fordeling	Antall egen-kapitalbevis	Andel i %	Antall eiere	Andel i %
Skedsmo	440 888	44,1 %	131	37,0 %
Akershus	287 040	28,7 %	96	27,1 %
Oslo	213 055	21,3 %	60	16,9 %
Landet for øvrig	59 017	5,9 %	67	18,9 %
	1 000 000	**100,0 %**	**354**	**100,0 %**

Ledende ansatte / primærinnsidere med personlig nærstående	Antall egenkapitalbevis
Siri Berggreen, Adm. banksjef	2 820
Torunn Merete Holtet, Leder økonomi og HR, inkl. nærstående	2 340
Martin Fagerli, Leder forretningsutvikling og -støtte, inkl. nærstående	2 200
Anne D. Wood, Leder bedriftsmarked	2 820
Jo Sivert Martinsen, Leder personmarked	-
Tina Grønlund, Leder dagligbank	990
Kim Finstad, Risk manager	990
Nina Kumari Fylling, Administrasjonskoordinator	-
	12 160

Styret med personlig nærstående	Antall egenkapitalbevis
Endre Solvin-Witzø, styreleder	2 820
Jo Anders Moflag, nestleder	-
Arne Ramstad, styremedlem	4 420
Håkon Olsen, ansattvalgt styremedlem	990
Mariann Ødegård, styremedlem	-
Malin Renate Ranheim, styremedlem	-
Siv Hege Solheim, styremedlem	1 900
Hege L. Johansen, ansattvalgt varamedlem styret	300
	10 430

Generalforsamlingen	Antall egenkapitalbevis
Erik Holsten, leder	13 770
Wenche Rydland	-
Håvard Bjerke	-
Merete Løkse	-
Trude Nordeng Rougnø	-
Anne Grethe Ruud Wirum	2 820
Hege Hauge	-
Bjørn W. Lund	-
Morten Kjelland	-
Jonny M. Løvaas	1 900
Erik Aasen	4 610
Hanne Worsøe	-
John Børre Tosterud (Tosterud Holding AS)	22 900
Rolf Kristian Kofoed (Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig)	91 330
Aksel Nilsen Huser	9 210
Walther Løken Hansen	-
Jørgen Sigernes	100
Tom Martinsen	-
Torunn Kinn	300
Anne Nikolaisen	-
	146 940

Vi farter ut til kundene på
byspark eller i bankens el-bil.

NOTE 27: REGNSKAPSPRINSIPPER - OVERGANG TIL IFRS FRA 01.01.2020

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet
Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2. Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse per 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se note 27 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:
1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
2) IFRS 15.113-128
3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper ihht. prinsipper som vil gjelde fra 01.01.2020

Inntektsføring
Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning
Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering
Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:
- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:
- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer (anleggsaksjer), er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Egenkapitalinstrumenter som ikke er strategiske investeringer (omløpsaksjer) er klassifisert til virkelig verdi over resultatet (FVTPL).

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

Måling til virkelig verdi
Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse. En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

Måling til amortisert kost
Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier
Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler
Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet. Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet,

men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken
Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Beskrivelse av PD modellen
PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar. Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

Vesentlig økning i kredittrisiko
Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:
PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 %
og
PD liv > PD rest liv ini *2

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:
PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 %
eller
PD liv > PD rest liv ini *2

I tillegg beregnes det forventet tap over levetiden når en konto er i overtrekk eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer, samt når kunden er satt til særlig oppfølging.

Beregning av LGD
Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD
EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden
IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

Misligholdte engasjementer (over 90 dager)	2017	2016	2015	2014
Brutto misligholdte engasjementer	4 696	16 470	16 287	54 145
Nedskrivning på misligholdte engasjementer	491	1 426	697	8 497
Netto misligholdte engasjementer	**4 205**	**15 045**	**15 590**	**45 648**

Base case	2020	2021	2022	2023
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61

Worst case	2020	2021	2022	2023
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30

Best case	2020	2021	2022	2023
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi
Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Motregning
Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta
Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler
Varige driftsmidler omfatter driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Nedskrivning av materielle eiendeler
Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler
En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Skatt
Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil banken redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser
Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken har en innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til et privat administrert livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Segmentinformasjon
Segmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med den interne rapporteringen i banken. På balanseposter segmentrapporteres det kun på utlån og innskudd.

Hendelser etter balansedagen
Ny informasjon etter balansedagen om bankens finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker bankens finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke bankens finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling
Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner.

NOTE 28: EFFEKTER AV OVERGANG TIL IFRS

Tabell 1 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter

	Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (per 31.12.2019)		Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020).	
		31.12.2019		01.01.2020
Finansielle eiendeler	**Målekategori**	**Bokført verdi**	**Målekategori**	**Bokført verdi**
Kontanter (og fordringer på sentralbanker)	Amortisert kost	76 936	Amortisert kost	6 415
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	354 478	Amortisert kost	425 017
Netto utlån til kunder	Amortisert kost	7 357 705	Amortisert kost	7 361 259
Sertifikater og obligasjoner	Laveste verdis prinsipp	718 125	Virkelig verdi over resultatet	721 570
Aksjer og andeler	Laveste verdis prinsipp	4 325	Virkelig verdi over resultatet	4 325
Aksjer og andeler	Kostpris	157 514	Virkelig verdi over utvidet resultat	245 895
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kredittinstitusjoner	Amortisert kost	71 020	Amortisert kost	71 020
Innskudd fra kunder - flytende rente	Amortisert kost	5 159 975	Amortisert kost	5 160 145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost	2 348 708	Amortisert kost	2 353 801
Ansvarlig lånekapital 1)	Amortisert kost	154 800	Amortisert kost	80 321

1) Fondsobligasjoner er omklassifisert til egenkapital.
Opptjente renteinntekter / påløpte rentekostnader vil, etter overgangen, fordeles på de ulike underliggende postene da disse skal presenteres til amortisert kost.

Tabell 2 Avstemming av finansielle eiendeler og forpliktelser mellom forskrift om årsregnskap for banker m.v. per 31.12.2019 og forskrift om årsregnskap for banker m.v. gjeldende fra 01.01.2020

Finansielle eiendeler	**Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (per 31.12.2019)**	**Reklassifi-sering**	**Endring i måling**	**Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020)**
Amortisert kost				
Kontanter (og fordringer på sentralbanker)	76 936	-70 521		6 415
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	354 478	70 538		425 017
Netto utlån til kunder	7 357 705	11 594	-8 040	7 361 259
Sum finansielle eiendeler - amortisert kost	**7 789 119**	**11 611**	**-8 040**	**7 792 691**
Laveste verdis prinsipp (LVP)				
Sertifikater og obligasjoner	718 125	-718 125		
Aksjer og andeler	4 325	-4 325		
Sum finansielle eiendeler - LVP	**722 450**	**-722 450**		
Kost				
Aksjer og andeler	157 514	-157 514		
Sum finansielle eiendeler - Kost	**157 514**	**-157 514**		
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer		157 514	88 381	245 895
Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering		**157 514**	**88 381**	**245 895**
Virkelig verdi over resultatet				
Sertifikater og obligasjoner		720 575	995	721 570
Aksjer og andeler		4 325		4 325
Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over resultatet		**724 900**	**995**	**725 895**
Sum finansielle eiendeler	**8 669 083**	**14 061**	**81 336**	**8 764 480**

Finansielle eiendeler	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (per 31.12.2019)	Reklassifi-sering	Endring i måling	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020)
Amortisert kost				
Innskudd fra kredittinstitusjoner	71 020			71 020
Innskudd fra kunder - flytende rente	5 159 975	170		5 160 145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 348 708	5 093		2 353 801
Ansvarlig lånekapital	154 800	-74 479		80 321
Sum finansielle forplitelser – amortisert kost	**7 734 503**	**-69 216**		**7 665 287**
Finansielle garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn			-925	-925
Sum finansielle forpliktelser	**7 734 503**	**-69 216**	**-925**	**7 664 361**

Tabell 3 Avstemming av nedskrivninger mellom utlånsforskriften og IFRS9

	31.12.2019				01.01.2020 IFRS 9
	Utlåns-forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til kunder - amortisert kost	15 217	3 689	7 174	4 017	14 880
Boligkreditt		490			490
Garantier og ubenyttede rammekreditter		166	152		318
Lånetilsagn		117			117
Sum nedskrivninger	**15 217**	**4 462**	**7 326**	**4 017**	**15 806**
Bokført som reduksjon av balanseposter		3 689	7 174	4 017	14 880
Bokført som avsetning på gjeldspost for avsetninger		773	152		925

Steg 1 Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån. Forventet tap over 12 måneder
Steg 2 Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring. Forventet tap over levetiden til instrumentet
Steg 3 Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap. Forventet tap over levetiden til instrumentet

Tabell 4 Effekten av overgangen til IFRS på egenkapitalen

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen per 31.12.2019 mot egenkapitalen 01.01.2020:

Avstemming av overgangseffekter

	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 ihht. NGAAP	877 687
Verdiendringer på utlån til kunder	-8 040
Verdiendring på obligasjoner	995
Verdiendring på aksjer og andeler	88 381
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-925
Reklassifisering av gaver og utbytte som egenkapital	19 972
Reklassifisering av fondsobligasjon som egenkapital	75 000
Skatteeffekten av overgangen	-26
Egenkapital 01.01.2020 ihht. IFRS	**1 053 043**

Tabell 5 Egenkapitaloppstilling

Endringer i egenkapital	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Sparebankens fond	Gavefond	Fonds-obligasjon	Fond for urealiserte gevinster	Sum
Egenkapital per 31.12.2017	**100 000**	**1 250**			**647 693**				**748 943**
Årsresultat 2018			8 707		55 700				64 407
Avsatt gaver, overført til annen gjeld					-6 000				-6 000
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld			-7 401						-7 401
Egenkapital per 31.12.2018	**100 000**	**1 250**	**1 306**		**697 393**				**799 949**
Årsresultat 2019			12 069		82 069				94 138
Avsatt gaver, overført til annen gjeld					-8 000				-8 000
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld			-8 400						-8 400
Egenkapital per 31.12.2019	**100 000**	**1 250**	**4 975**		**771 462**				**877 687**
Overgang til IFRS (note 27)			-859	8 400	-5 865	11 572	75 000	87 109	175 356
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020	**100 000**	**1 250**	**4 116**	**8 400**	**765 596**	**11 572**	**75 000**	**87 109**	**1 053 043**

Tabell 6 Omarbeiding av kapitaldekning per 01.01.2020 for implementering av IFRS 9

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Ren kjernekapital per 31.12.2019	**807 941**
Endring i egenkapital fra overgang til IFRS 9	-6 724
Gavefond - reklassifisering	11 572
Fond for urealiserte gevinster	87 109
- Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-78 345
Ren kjernekapital per 01.01.2020	**821 552**
Kjernekapital per 31.12.2019	**882 941**
Kjernekapital per 01.01.2020	**896 552**
Ansvarlig kapital per 31.12.2019	**962 741**
Ansvarlig kapital per 01.01.2020	**976 352**
Beregningsgrunnlag per 31.12.2019	**4 273 674**
Endrede nedskrivninger ifbm. overgang til IFRS 9 (se tabell 3)	-589
Andre endringer i balanseverdier ifbm. overgang til IFRS 9 (se tabell 2)	17 641
Beregningsgrunnlag per 01.01.2020	**4 290 727**
Ren kjernekapital i %	**19,1 %**
Kjernekapital i %	**20,9 %**
Ansvarlig kapital %	**22,8 %**

Konsolidering av samarbeidende grupper – endring som følge av IFRS9
Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 3,16 % i Eika Gruppen AS og på 2,13 % i Eika Boligkreditt AS per 31.12.2019.

	31.12.2019		01.01.2020	
Ren kjernekapital	877 497	17,2 %	957 186	18,7 %
Kjernekapital	967 899	19,0 %	1 047 587	20,5 %
Ansvarlig kapital	1 067 091	21,0 %	1 146 780	22,5 %
Beregningsgrunnlag	5 089 026		5 107 756	

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Lillestrøm Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Lillestrøm Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, 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

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 26. februar 2020
PricewaterhouseCoopers AS

Magne Sem
Statsautorisert revisor

Styrende organer per 1. mars 2020

GENERALFORSAMLING

Innskytervalgte medlemmer
Wenche Rydland
Håvard Bjerke
Merete Løkse
Trude Nordeng Rougnø
Anne Grethe Ruud Wirum
Hege Hauge
Bjørn W. Lund
Morten Kjelland
Erik Aasen
Hanne Worsøe
Hanne Bakke von H. Clemm

Varamedlemmer
Hans Herman Gulbrandsen
Remi Goget
Maria Teresa Espino Donnelly
Serafin Revilla Alfonso

Ansatte medlemmer
Walther Løken Hansen
Jørgen Sigernes
Tom Martinsen
Torunn Kinn
Anne Nikolaisen

Varamedlemmer
Thorbjørn Einseth
Celine Knutsen

Egenkapitalbeviseiere medlemmer
Børre Tosterud
Erik Holsten (leder)
Rolf Kristian Kofoed
Aksel Nilsen Huser

Varamedlemmer
Bjørn Svindal
Bjørn-Erik Børresen

VALGKOMITE FOR GENERALFORSAMLINGEN

Anne Grethe Ruud Wirum (leder)
Hege Hauge
Anne Nikolaisen
Erik Holsten
Nytt medlem velges 19. mars

Varamedlemmer
Bjørn Lund
Torunn Kinn
Aksel Nilsen Huser

VALGKOMITE FOR EGENKAPITALBEVISEIERE

Tarje Braaten (leder)
Anita Borgvang
Bjørn-Erik Børresen

Varamedlemmer
Arne Bjørn Rasmussen
Pål W. Larsen
Morten E. Huser

VALGKOMITE FOR ANSATTE

Tor Arne Günther
Mette Øverby
Tom T. Arnfinsen
Mona Akersveen

STYRET

Endre Solvin-Witzø (styreleder)
Jo Anders Moflag (nestleder)
Mariann Ødegård
Siv Hege Solheim
Arne H. Ramstad
Malin Renate Ranheim
Håkon F. Olsen (ansattvalgt)
Hege L. Johansen (ansattvalgt vara)

Revisjons- og risikoutvalg
Jo Anders Moflag (leder)
Endre Solvin-Witzø
Siv Hege Solheim

Godtgjørelsesutvalg
Mariann Ødegård (leder)
Arne H. Ramstad
Hege L. Johansen

Generalforsamling

11	innskytervalgte
5	ansattvalgte
4	EK-bevis eiere
= 20	medlemmer

Valgkomite generalforsamling

3	innskytervalgte
1	ansattvalgte
1	EK-bevis eiere
= 5	medlemmer

Vi er 47 ansatte som spiller på
lag og #HEIERPÅ lokalmiljøet.

createurene.no
For deg og
lokalmiljøet
lillestrøm
banken
Torvet 5, Lillestrøm
Tlf: 63 80 42 00
Org.nr.: NO 937 885 911 MVA
www.lillestrombanken.no