

Årsberetning 2018



Strømmen
SPAREBANK



STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2018

Strømmen Sparebank driver sin bankvirksomhet fra sitt kontor i Strømsveien 65 på Strømmen. Fra 19.12.2018 flyttet bankens sin virksomhet inn i nybygg, til Støperiveien 40, på Strømmen. 2018 ble et nytt godt år for banken selv om veksten uteble i år. Bankens drift er god. Renta har holdt seg lav, likevel har vi klart å holde en relativt stabil rentemarginen gjennom året. I tillegg har vi ekstraordinære inntekter på ca. kr. 12,5 mill., som følge av vår investering i eiendom. Resultat før tap og skatt utgjør kr. 46,8 mill. kr som er et meget godt driftsresultat for banken.

Konsernregnskap

Strømmen Sparebank fremlegger konsernregnskap. Dette skyldes bankens investering i eiendom og etablering av eiendomsselskap. Strømmen Sparebank eier 100 % av aksjene i Strømmen Sparebank Eiendom AS.

Følgende selskaper og eierandeler ligger i konsernet ved årsskiftet:

Strømmen Sparebank (morselskap)

Strømmen Sparebank Eiendom AS 100 % eiet datterselskap

Strømmen Sparebank Eiendom AS eier 50 % av aksjene i Nedre Romerike AS. Selskapet er konsolidert etter egenkapitalmetoden og fremkommer som eierinteresser i tilknyttede selskaper.

Norsk økonomi

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Foretaksinvesteringene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteg samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter. Verken boligprisfall, innstramninger i boliglånsforskriften eller nye retningslinjer for forbrukslån har så langt klart å få ned gjeldsveksten merkbart, selv om det har vært en viss reduksjon i veksten

Boligprisene, målt ved Eiendom Norge sin indeks, steg i 2018 med 0,8 pst i samme periode. Kredittveksten var avtagende gjennom året, med en 12-måneders vekst for husholdningene på 5,4 pst i året til november, ned fra en vekstrate på 6,1 pst ved inngangen til året.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 prosent til 2 prosent. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.

I senere år har økt oljepengebruk bidratt til økonomisk vekst. I 2018 økte bruken av oljepenger målt ved det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet med 12 milliarder kroner, motsvarende 0,4 pst av BNP for Fastlands-Norge. Et solid vekstbidrag som både ga rom for skattelette, og for om lag 10 000 flere offentlige ansatte gjennom året.

Strømmen Sparebank 2018

Økonomi

Strømmen Sparebank var også i 2018 avhengig av ekstern funding, i tillegg til innskudd fra kundene, og behovet for ekstern funding holdt seg stabil gjennom året. Veksten uteble i 2018 i egne bøker, men med en liten vekst i EBK. Innskuddsdekningen ved utgangen av året utgjorde 84,1 %, og brutto utlån en negativ årsvekst på -0,9 %. Rentenivået gjennom året har holdt seg relativt stabilt, dog men med en renteoppgang på 0,25 % fra Norges Bank

Utlånsporteføljen vår innenfor næring ble redusert med 4,5 %, og privatporteføljen økte med 0,2 % i egne bøker og 1,6 % i Eika Boligkreditt. Brutto utlånsvekst er dermed negativ med -0,9 %. Forvaltningskapitalen vår ble derfor redusert med 0,6 % for 2018, som er svakere enn budsjettet. Forholdet mellom privat og næring er ved årets slutt 84/16 inkl. lån i Eika Boligkreditt AS.

Et fortsatt lavt rentenivå gir oss utfordringer i forhold til inntjening og opprettholdelse av rentemargin, selv om fundingkostnadene i markedet også har holdt seg lave. Rentemarginen har holdt seg relativt stabil gjennom året. Rentenettoen endte med 1,77 % ved årets slutt, som er noe under budsjett og som i hovedsak skyldes manglende vekst. Vi må fortsette å ha fokus på kostnadssiden, styrke andre inntekter og unngå tap. Vår alliansetilknytning, og utnyttelse av den optimalt, blir et viktig moment i årene som kommer, da det forventes at press på rentemargin vil fortsette med et fortsatt meget lavt rentenivå. Realisering av gevinster i forbindelse med teknologisk utvikling og effektivisering, blir et annet viktig område som bankens kommer til å ha sterkt fokus på.

Personal, arbeidsmiljø og sikkerhet

Strømmen Sparebank hadde pr 31.12.2018 23 hel- og deltidsansatte som utgjør 22 årsverk. Av disse er 15 kvinner og 8 menn. Bankens ledergruppe består av 3 kvinner og to menn. Vi har ved årsskiftet 2 avdelingsledere, hvorav 1 kvinne og 1 mann samt ass. banksjef som er kvinne. Bankens styre består av 3 menn og 3 kvinner, medberegnet de ansattes representant.

Banken har tilbud om bedriftshelsetjeneste til alle ansatte, inkludert innleid massør. HMS-undersøkelse er gjennomført, og HMS-rutinene følges. Helsetilstanden til de ansatte karakteriseres som god. Sykefraværet har holdt seg på et lavt nivå, men det har fortsatt vært noe langtidsfravær.

Det er styrets oppfatning at arbeidsforhold, trivsel og miljø i banken er godt. Det er til tider stort arbeidspress og stor belastning på staben, selv om aktiviteten i 2018 har vært noe lavere pga. manglende vekst. Det er fortsatt sterkt fokus på kompetanseheving. Våre autoriserte rådgivere vedlikeholder sin kompetanse og øvrige medarbeidere har stadig oppgradering innenfor sine fagområder. Ny autorisering av rådgivere med bevilgningsfullmakt er gjennomført på flere rådgivere, noe som fortsetter i 2019.
Styret takker de ansatte for en god innsats gjennom året.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter, og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Banken har som mål å være en arbeidsplass hvor det

ikke forekommer diskriminering. Banken arbeider for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene, slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig.

Ytre miljø

Virksomheten har ingen kjente negative påvirkninger av det ytre miljø. Vi har returordninger for spesialavfall, og kildesortering av papir, organisk avfall og annet avfall.

Nærmiljøet

Utbyggingssaken i Strømsveien 65/67 ble slutført i 2018, og ved årsskiftet er samtlige leiligheter solgt. Banken flyttet inn i sine nye moderne og flotte lokaler den 19.12.2018. Det er kun en næringsseksjon som ikke er solgt ved årsskiftet. Styret kan ikke se at bankens virksomhet har noen form for negativ påvirkning på nærmiljøet.

Kundestøtte

Vi har også i år opprettholdt støtte og bidrag, til våre faste samarbeidspartnere som Strømmen IF, Rælingen Håndball kvinner, Lillestrøm kultursenter, Skjetten Fotball, Sagelva-festivalen og Folkets Hus, for å nevne noen.

Eika Alliansen.

Strømmen sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2018. De i dag 10 uttredende bankene (etter fusjon av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) er: Askim og Spydeberg Sparebank, Aasen Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Sparebanken 68 grader nord, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalsert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene effektiv kommunikasjon økt tilgjengelighet.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 66 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt 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). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på drøyt 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Strømmen Sparebank hadde ved årsskiftet en portefølje i Eika Boligkreditt på kr. 871 mill.

Sponsing

Banken har videreført sponsoratet fra forrige år for Strømmen IF Fotball. Kontrakten ble reforhandlet høsten 2016 og ny avtale ble tegnet for de neste 3 årene, 2017,2018 og 2019. A-laget spiller i nest øverste serie også i 2019. A-laget for menn hadde en meget god høstsesong. Banken er generalsponsor for A-laget og for samtlige lag i aldersbestemte avdelinger. Dette involverer barn, unge og voksne. Banken er glad for å bidra til både topp og bredde, og banken får god profilering gjennom dette sponsoratet. Strømmen IF har hatt betydelige økonomiske utfordringer i året som gikk, men banken stilte også opp her med ekstrabevilgninger, som hjalp klubben til å redde lisensen.

Rælingen håndball sine damer rykket opp igjen i 2017/2018 og spiller denne sesongen i eliteserien. Samarbeidsavtalen med Strømmen Sparebank ble undertegnet i høst for 2 nye år, men med noe oppgradert beløp. pga. opprykket. Dette gir Strømmen Sparebank god profilering og oppmerksomhet i våre viktigste nærområder og nedslagsfelt.

En tredje arena og avtale som er viktig for oss, er Lillestrøm kultursenter, hvor Strømmen Sparebank er en av 6 hovedsamarbeidspartnere. En 3 årig kontrakt ble undertegnet høsten 2017. Lillestrøm kultursenter er en viktig arena for hele Romerike og regionen for øvrig, både for barn og voksne. Strømmen Sparebank er glade for at vi har mulighet til å bidra som samarbeidspartner og samtidig oppnå god og positiv profilering gjennom dette samarbeidet i vårt nærmiljø.

I tillegg gir banken støtte til en rekke andre arrangementer, lag og foreninger i lokalområdet. Her kan nevnes Folkets Hus, Skjetten Sportsklubb Fotball, Lørenskog friidrettslag, Sagelvas venner, Trevarens venner, Sagelvafestivalen, Strømmen Vel, Strømmen Barneteater og Barnas dag. Det siste i samarbeid med Lillestrømbanken og Lillestrøm kultursenter.

Styret er av den oppfatning at dette er gode bidrag til det samfunnsansvar banken har og tar i sitt nærområde. Mange av formålene det er bevilget penger til, hadde ikke vært mulig å gjennomføre uten bankens pengestøtte. Samlet mener bankens styre at dette gir et viktig bidrag til et levende lokalsamfunn i vårt nærrområde, både i topp- og breddeidrett og kultur og ikke minst for barn og unge.

Bankens eiendomssatsing

Bankens eiendomsselskap, Strømmen Sparebank Eiendom AS, ble etablert i 2008. Selskapet eies 100 % av Strømmen Sparebank og har ingen ansatte.

Bankens eiendomssatsing ble videreført i 2018 etter samme modell som tidligere, men med vedtak i styret om at virksomheten skal nedtrappes og fases ut. Viser her til beskrivelsen av bakgrunnen for konsernregnskapet i starten av denne beretningen. Arbeidet i Nedre Romerike AS har gått bra, men prosjektet Banktorget, har ikke gått helt etter planen hverken økonomisk eller tidsmessig, men er nå ferdigstilt. Banken flyttet inn i nye lokaler den 19.12.2018, selv om dette var en god del forsinket. Sluttforhandlingene om dette med utførende entreprenør er ikke avsluttet. Banktorget endte likevel med et overskudd på ca 5,5 mill og ytterligere overskudd kom også fra øvrige eiendomsinvesteringer, og kr. 12,5 mill. er inntektsført i banken som utbytte fra Strømmen Sparebank Eiendom AS

SPAREBANKENS DRIFT I 2018

Forvaltningskapitalen

Pr. 31.12.18 er forvaltningskapitalen 3.182 mill. kr. mot 3.199 mill. kr. pr. 31.12.17. Dette er en nedgang på 18 mill. kr. eller - 0,6 %

Utvikling forvaltningskapital

2014	2.529.010
2015	2.732.886
2016	2.895.172
2017	3.199.411
2018	3.181.537

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder er 2.254 mill. kr. pr. 31.12.18 mot 2.277 mill. kr pr. 31.12.17 Dette er en nedgang fra fjoråret på 23 mill. kr. eller - 1 %.

De samlede innskudd fra kunder utgjør nå 70,9 % av forvaltningskapitalen.

Innskuddene fra kunder fordeler seg på følgende kontotyper:

Brukskonti	21 %
Avtalte vilkår	34 %
Spareinnskudd	41 %
Honnørkonti	2 %
Boligsparing	2 %

Utlån til kunder

De samlede utlån er 2.681 mill. kr. inkl. ansvarlig lån mot 2.705 mill. kr pr. 31.12.2017. Dette er en nedgang fra fjoråret på 24 mill. kr eller - 0,9 %.

De samlede utlån utgjør nå 84,3 % av forvaltningskapitalen.

I tillegg har banken benyttet seg av Eika Boligkreditt (EBK) hvor vi ved årsskiftet hadde en portefølje på 872 mill. kr, som var en vekst på 14 mill. kr. Totale utlån til kunder, inkl EBK, ved årsskiftet var 3.552 mill. kr, noe som samlet er en vekst på - 0,3 %.

Bankens utlån til kunder er fordelt på personkunder og bedriftskunder med henholdsvis 2.964 mill.kr og 588 mill. kr. Lånetilbudet til våre kunder over 60 år, "Litt Extra" ble videreført i 2018. Porteføljen ved utgangen av året var 56,5 mill. kr mot 57 mill. kr i 2017.

Når det gjelder bransjefordeling på bankens næringsportefølje og fordeling av bankens utlån på geografiske områder, henviser vi til note 2 i regnskapet.

Beholdning av obligasjoner

Bankens obligasjonsbeholdning er pr. 31.12.18 på 236 mill. kr. Det er en økning med 35 mill. kr fra siste år.

Netto rente- og kredittprovisjons-inntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 56,4 mill. kr pr. 31.12.18 eller 1,77 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2017 var tallene henholdsvis 58,1 mill. kr eller 1,91 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Kurstap og gevinst på verdipapirer

Bankens handel med aksjer og egenkapitalbevis inklusiv utbytte ga i 2018 en gevinst på 4,1 mill. kr.

Netto tap på obligasjoner utgjør 0,3 mill. kr ekskl. renteinntekter.

Driftskostnader

De samlede driftskostnader utgjør 43,4 mill. kr eller 1,47 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Sammenlignbare tall for 2017 var 42,8 mill. kr eller 1,41 %.

Lønn og andre personalkostnader utgjør nå 20,8 mill. kr eller 0,65 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2017 var tallene henholdsvis 21,2 mill. kr. og 0,70 %.

Tap på utlån

Tap på utlån utgjør 5,5 mill. kr i 2018. Dette er en kombinasjon av reelle tap og avsetning til mulige fremtidige tap. Jfr. note 2.

Resultat og disponeringer

Resultat før skatt utgjør 43,3 mill. kr, i 2017 var dette på 41,7 mill. kr.

Morbank

Bankens overskudd er på 36,4 mill. kr, som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	35,6 mill. kr
Gaver	0,8 mill. kr
Totalt disponert	36,4 mill. kr

Konsern

Konsernets overskudd er på 28 mill. kr som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	35,6 mill. kr
Gaver	0,8 mill. kr
Overført fra annen egenkapital	-8,4 mill. kr
Totalt disponert	28,0 mill. kr

Egenkapital

Egenkapitalen inkl. årets resultat er ved årsskiftet på 359 mill. kr i morbanken.

Sum egenkapital i % av forvaltningskapitalen utgjør ved årsskiftet 11,27 %.

En økning fra 2017 med 1,18 %.

Ifølge kapitaldekningsoppgaven til Finanstilsynet, har morbanken en kapitaldekning på 24,35 %.

Myndighetene har vedtatt nye rammer for kapitaldekning i bankene.

Bankens styre har vurdert kapitalsituasjonen i Strømmen Sparebank, og vedtatt følgende minimumsrammer pr. 31.12.2018:

Ren kjernekapital:	16,0 %
Kjernekapital:	17,5 %
Kapitaldekning:	19,5 %

Rammene er høyere enn myndighetenes krav inkl. full motsyklisk buffer.

Banken fyller disse kravene, med god margin. Jfr. note 3.

Regnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift, og denne forutsetning er fortsatt til stede.

Bankens finansielle risikoområder

Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 % i høst. Bankens rentenetto har svekket seg noe gjennom året. Den harde konkurransen sørger for at det er svært vanskelig å ta ut større rentemarginer. Styret mener derfor at det er en økende utfordring at rentenivået fortsetter å falle. Vår rentemargin endte på 1,77 % som er en liten nedgang fra 2017. Markedsrenten har holdt seg relativt stabil gjennom året. Banken justerer vanligvis både innskudd og utlån i takt med styringsrenten og markedet for øvrig. Vi har fortsatt svært begrenset med fastrentelån, slik at risikoen rundt dette anses som minimal. Dersom etterspørselen etter fastrentelån skulle ta seg opp, bruker vi også i denne sammenheng og i hovedsak Eika Boligkreditt AS

Renteregulering på obligasjonslånene skjer hver 3. måned og utgjør liten renterisiko.

Kursrisiko:

Banken har lagt ned all aktivitet på trading i henhold til styrets vedtak. Nye investeringer i aksjemarkedet vil ikke bli fortatt uten at dette vedtas av bankens styre. Kursrisikoen ansees som meget begrenset

Forventet tap på kreditt:

Utlån og kreditter inneholder risiko for mislighold og tap. Kredittrisikoen overvåkes gjennom utviklingen i risikoklassifiseringsmodulen og mislighold av alle større nærings- og personlån. Det er lagt opp rutiner for rapportering til styret med fullstendig risikorapport hvert kvartal. Tapsavsetningene er foretatt i henhold til Finanstilsynets forskrifter. Bankens har en sunn utlånsportefølje, og det forventes kun små tap i årene fremover. Vi har også valgt å foreta en gruppenedskrivning på noen av våre svakeste engasjement, plukket ut på bakgrunn av vår risikoklassifisering. I tillegg har vi foretatt individuelle nedskrivninger.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke har likviditet til å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen betraktes som begrenset. Vi har sikret oss godt, og har fortsatt god standing i markedet hos våre kreditorer. Vi har ved årsskiftet god likviditet.

Kortsiktige likviditetssvingninger blir dekket gjennom etablerte trekkrettigheter som før. Vi har hatt en god innskuddsdekning gjennom året. Totale obligasjonslån pr. 31.12.2018 er 450 mill. kr. Ved en eventuell underdekning av likviditet ansees denne risiko å være tilstrekkelig ivaretatt. Styret har kontroll over og overvåker de finansielle risikoområder gjennom bankens internkontrollopplegg, som er etablert i samsvar med Finanstilsynets internkontrollforskrift.

Bankens fremtidige utvikling

Styret ser lyst på fremtiden med bankens gode økonomi, gode omdømme i lokalmiljøet og en bemanning som er innstilt på å yte solid innsats for banken. Det ser ut til at norsk økonomi er på rett vei, og de negative virkningene etter krisen i oljesektoren ser ut til å bedre seg. Oljeprisen har samtidig kommet et stykke opp igjen i 2018.

Strømmen Sparebank anser det viktig å være i forkant på det datateknologiske området (IKT). Funksjonaliteten forbedres stadig og blir mer og mer tilpasset vår hverdag, og det settes inn større ressurser og arbeides mer med denne utviklingen i Eika alliansen enn noen gang tidligere. Banken mener at vår datautvikling ivaretas godt gjennom vårt medlemskap i Eika Gruppen AS, og vi vil også selv øve press på våre leverandører, slik at funksjonalitet og driftsstabilitet leveres etter forutsetningene. Både utvikling og driftsstabilitet er områder innen IT som prioriteres fortsatt høyt.

Strømmen Sparebank vil fortsette sitt aktive arbeid ovenfor lokalmiljøet i Strømmen og nærområdene for øvrig, gjennom å fremstå som en positiv og betydelig aktør innenfor utvikling, kultur og samarbeid på flere plan. Styret ønsker å fortsette en langsiktig og stabil strategi, men har vedtatt å trappe ned og avvikle eiendomssatsingen. Satsingen har gitt god avkastning og har vist at tidspunktet har vært riktig. Dette er i ferd med å styrke bankens egenkapital betydelig sammen med en solid underliggende drift.

Bankens ledelse og styre vil fortsette å arbeide aktivt for et godt miljø for bankens ansatte, og det vil bli lagt til rette for fortsatt kompetanseutvikling og organisasjonsutvikling til beste for de ansatte, banken og ikke minst våre kunder. Ny autorisasjonsordning for våre kredittmedarbeidere, er igangsatt i 2018, og er ferdig innen mars 2019.

Styret ser positivt på utviklingen i vårt nærområde. Boligbyggingen har holdt seg på et høyt nivå. Tilflyttingen til vår region har fortsatt gjennom året. Dette er positivt for bankens utvikling, da vårt lokalmarked er i vekst. Bankens styre har stor tro på at utviklingen vil være god for den regionen banken opererer i, også i årene som kommer.

Styret vil likevel uttrykke en viss bekymring for et stadig presset rentenivå. Dette truer våre marginer på den største inntektskilden vi har, rentenettoen. Til tross for fortsatt hard konkurranse, mange utfordringer og fortsatt lav rente i 2018, ser vi positivt på fremtiden og har stor tro på bankens selvstendighet og uavhengighet til beste for bankens kunder, lokalmiljøet og ansatte.

Styret takker alle ansatte og tillitsvalgte for godt samarbeid i året som har gått. Vi retter også en takk til bankens kunder for god oppslutning om banken gjennom året.

Strømmen, 6. februar 2019
I styret for Strømmen Sparebank



Svein Pettersen
Leder



Gisle Rød
Nestleder



Steinar Mathisen
Styremedlem



Ida Schjønneberg
Styremedlem



Inger-Lund Storholt
Styremedlem



Hilde Krogstad
Styremedlem ansatte



Tom Storsveen
Adm. banksjef

RESULTATOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	NOTE	Morbank		Konsern	
		2018	2017	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		972	507	972	507
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		92.070	92.594	92.070	92.946
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		3.660	2.916	3.660	2.916
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	0	-	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter		96.701	96.018	96.701	96.370
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		40	59	40	59
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		26.000	24.116	25.798	24.087
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		9.110	8.633	9.110	8.633
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	3.607	3.715	3.607	3.715
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.542	1.443	1.542	1.443
Sum rentekostnader og lignende kostnader		40.299	37.965	40.097	37.936
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		56.402	58.053	56.604	58.434
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		4.232	3.788	4.232	3.788
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	4.096	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		12.500	8.500	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		16.732	12.288	8.328	3.788
Garantiprovisjoner		524	564	524	564
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		18.789	19.448	18.789	19.448
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	19.313	20.013	19.313	20.013
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.515	2.525	2.515	2.525
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	2.515	2.525	2.515	2.525
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(322)	100	(322)	100
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(98)	(35)	(98)	(35)
Netto verdiendring og gev./tap på valuta og finansielle drivater		465	514	465	514
Sum netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	45	578	45	578
Andre driftsinntekter		263	250	263	23.294
Sum andre driftsinntekter		263	250	263	23.294
Netto andre driftsinntekter		33.838	30.604	25.434	45.148
Sum driftsinntekter		90.240	88.657	82.038	103.582

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2018	2017	2018	2017
Lønn		15.054	15.539	15.054	15.532
Pensjoner	10	1.243	(109)	1.243	(109)
Sosiale kostnader		4.478	5.786	4.478	5.786
Administrasjonskostnader		15.242	14.942	15.242	14.942
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	36.018	36.159	36.018	36.152
Ordinære avskrivninger		699	589	699	589
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	699	589	699	589
Andre driftskostnader		6.724	6.061	6.761	6.323
Sum andre driftskostnader	14	6.724	6.061	6.761	6.323
Sum driftskostnader		43.442	42.809	43.479	43.064
Tap på utlån		5.533	4.186	5.533	4.186
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	5.533	4.186	5.533	4.186
Gevinst/tap	6	2.000	46	2.000	46
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		2.000	46	2.000	46
Resultat av ordinær drift før skatt		43.265	41.708	35.026	56.378
Skatt på ordinært resultat	15	6.908	8.028	7.032	8.119
Resultat for regnskapsåret		36.357	33.680	27.995	48.259
Overført til/fra sparebankens fond		35.607	32.930	35.607	32.930
Overført til/fra gaver		750	750	750	750
Annen egenkapital		-	-	(8.362)	14.579
Sum overføringer og disponeringer	22	36.357	33.680	27.995	48.259

EIENDELER

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2018	2017	2018	2017
Konter og fordringer på sentralbanker	16	32.560	72.678	32.560	82.678
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		70.981	112.579	70.981	112.579
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		(0)	-	-	-
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		70.981	112.579	70.981	112.579
Kasse-/drifts- og brukskreditter		249.486	236.373	249.486	236.373
Byggelån		26.438	89.555	26.438	89.555
Nedbetalingslån		2.405.010	2.379.344	2.420.629	2.393.098
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.680.934	2.705.272	2.696.553	2.719.026
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(4.435)	(4.585)	(4.435)	(4.585)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(28.938)	(23.103)	(28.938)	(23.103)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.647.561	2.677.584	2.663.180	2.691.338
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		65.049	58.048	65.049	58.048
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		171.266	142.869	171.266	142.869
Sum sertifikater og obligasjoner	6	236.315	200.918	236.315	200.918
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		79.033	69.512	79.033	69.512
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	79.033	69.512	79.033	69.512
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-	34.422	43.421
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17, 18	-	-	34.422	43.421
Eierinteresser i andre konsernselskaper		43.974	43.974	-	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17, 18	43.974	43.974	-	-
Utsatt skattefordel	15	1.021	1.079	1.021	1.079
Sum immaterielle eiendeler		1.021	1.079	1.021	1.079
Maskiner, inventar og transportmidler		2.981	1.550	3.224	1.793
Bygninger og andre faste eiendommer		44.744	2.991	44.744	2.991
Sum varige driftsmidler	13	47.725	4.541	47.968	4.784
Andre eiendeler		61	118	61	118
Sum andre eiendeler		61	118	61	118
Opptjente ikke mottatte inntekter		20.363	14.524	7.863	6.024
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.942	1.904	1.942	1.904
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-	-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.942	1.904	1.942	1.904
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		22.306	16.428	9.806	7.928
SUM EIENDELER		3.181.537	3.199.411	3.175.346	3.214.355

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2018	2017	2018	2017
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.996.278	2.006.954	1.973.536	2.003.026
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		257.992	270.250	257.992	270.250
Sum Innskudd fra og gjeld til kunder	19	2.254.270	2.277.204	2.231.528	2.273.276
Obligasjonsgjeld		449.614	474.717	449.614	474.717
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	449.614	474.717	449.614	474.717
Annen gjeld		13.836	23.077	13.964	16.550
Sum annen gjeld	21	13.836	23.077	13.964	16.550
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		9.869	5.950	9.869	5.950
Pensjonsforpliktelser	10	3.817	4.150	3.817	4.150
Utsatt skatt	15	1.593	1.381	1.593	1.398
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		5.409	5.530	5.409	5.547
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		90.000	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig lånekapital	20	90.000	90.000	90.000	90.000
SUM GJELD		2.822.998	2.876.479	2.800.384	2.866.041
Sparebankens fond		358.539	322.932	358.539	322.932
Annen EK		-	-	16.424	25.383
Sum opptjent egenkapital	22	358.539	322.932	374.963	348.315
SUM EGENKAPITAL		358.539	322.932	374.963	348.315
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.181.537	3.199.411	3.175.346	3.214.355
Poster utenom balansen					
Garantiansvar	23	23.362	31.552	23.362	31.552
Garantier til Eika Boligkreditt	23	16.095	10.986	16.095	10.986

Strømmen, 31. desember 2018/ 06. februar 2019



Svein Pettersen

Styrets leder



Gisle Rød

Styrets nestleder



Ida Schjønneberg

Styremedlem



Steinar Mathisen

Styremedlem



Hilde Krogstad

Styremedlem ansatte



Tom Storsveen

Adm. Banksjef



Bjørg Ulla Djuve

Økonomiansvarlig



Inger Storholt

Styremedlem

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	24.490	(239.574)	28.158	(231.694)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	92.070	92.594	92.070	92.594
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	(22.934)	186.353	(41.748)	184.330
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(27.542)	(25.559)	(27.542)	(25.559)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	0	(0)	0	(0)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	932	449	932	449
Endring sertifikat og obligasjoner	(35.398)	(9.803)	(35.398)	(9.803)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3.660	2.916	3.660	2.916
Netto provisjonsinnbetalinger	16.798	17.488	16.798	17.488
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	143	613	143	613
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(1.681)	(6.683)	(1.681)	(24.962)
Utbetalinger til drift	(53.613)	(46.854)	(48.467)	(24.433)
Betalt skatt	(6.638)	(8.237)	(6.638)	(8.237)
Utbetalte gaver	(750)	(750)	(750)	(750)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-10.464	-37.047	-20.464	-27.047
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(44.212)	(436)	(44.212)	(436)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(11.584)	(3.627)	(11.584)	(3.627)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	5.633	1.495	5.633	1.495
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	16.732	12.288	16.732	12.288
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-33.431	9.721	-33.431	9.721
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(25.103)	74.984	(25.103)	74.984
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(9.110)	(8.633)	(9.110)	(8.633)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	5.025	-	5.025
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(3.607)	(3.715)	(3.607)	(3.715)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-37.820	67.662	-37.820	67.662
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-81.715	40.336	-91.715	50.335
Likviditetsbeholdning 1.1	185.257	144.921	195.257	144.921
Likviditetsbeholdning 31.12	103.542	185.257	103.542	195.257
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	32.560	72.678	32.560	82.678
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	70.981	112.579	70.981	112.579
Likviditetsbeholdning	103.542	185.257	103.542	195.257

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2018 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter:

- Banken og datterselskap hvor banken direkte eller indirekte alene eller sammen med datterselskap eier mer enn 50 prosent og/eller har bestemmende innflytelse på det aktuelle selskapets løpende drift. Det er også satt opp som vilkår at eierskapet betraktes av varig art. Ved kjøp av datterselskap i løpet av året konsolideres en forholdsmessig andel av resultatet fra det tidspunktet bestemmende innflytelse oppsto.
- Felles kontrollert virksomhet hvor banken og datterselskaper direkte eller indirekte kontrollerer 50 % av underliggende selskap, både med hensyn på eierandel, styrerepresentasjon og stemmeandel på generalforsamling. Disse konsolideres etter egenkapitalmetoden.
- Tilknyttede selskaper hvor banken og datterselskaper direkte eller indirekte har betydelig innflytelse (minst 20 % eierandel), men hvor kravene til datterselskap og felles kontrollert virksomhet ikke er oppfylt. Disse konsolideres etter egenkapitalmetoden.

Interne transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet blir eliminert. Konsernregnskapet utarbeides etter oppkjøpsmetoden, og det anvendes like regnskapsprinsipper for de selskaper som inngår i konsernet, så fremt ikke annet er oppgitt og tilbørlig begrunnet, jfr RL § 4–4. Alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser tas opp i balansen til verdien på oppkjøpstidspunktet. Den delen av kostpris som ikke kan henføres til spesifikke eiendeler eller merverdier på eiendeler blir ført som goodwill. I henhold til god regnskapsskikk avskrives goodwill lineært over antatt økonomisk levetid.

Datterselskap vurderes etter kostpris i morselskapets regnskap.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Det nye risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens hele låneengasjement.

OVERTATTE EIENDELER

Overtatte eiendeler beholdes inntil verdien kan realiseres ved salg. Eiendelene blir nedskrevet til antatt salgsverdi.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken har ved årsskiftet ingen finansielle derivater.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Resultatet av sikringsforretninger blir bokført parallelt med resultatet av den underliggende balanseposten som forretningen er inngått for. Inntekter og kostnader fra disse avtalene resultatføres netto.

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdi vurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløps- og anleggsporteføljens verdi vurderes etter forskjellige regler og hver for seg.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltningen av obligasjonsporteføljen er satt ut til en profesjonell aktør, og forvalteren står også for fastsettelsen av virkelig verdi for enkelte av obligasjonene og sertifikatene. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger beregnes virkelig verdi i prisingsmodell utarbeidet av Fondsmeglernes forening.

Aksjer og grunnfondsbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler eller anleggsmidler, er kostpris. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter blir det foretatt nedskrivninger til virkelig verdi. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/EDB utstyr	20–30 %
Inventar/innredninger	10–20 %
Transportmidler	15–20 %
Bankbygg/fast eiendom	0–1 %

Immaterielle eiendeler

Balansførte immaterielle eiendeler gjelder anskaffelse av spesialtilpassede IT-systemer og løsninger herunder ny datasentral. Immaterielle eiendeler avskrives lineært over 5 år. Eiendelene nedskrives dersom verdien av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balansført verdi. Utgifter til å reetablere eller opprettholde den økonomiske verdien av IT-systemer og løsninger kostnadsføres løpende.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Den ytelsesbaserte pensjonsavtalen ble avviklet i 2016 og erstattet av en innskuddsbasert pensjonsordning som dekker kravene i loven om obligatorisk tjenstepensjon.

Alle ansatte er over på ny ordning, foruten en ansatt i 50 % stilling og en pensjonist. Disse er fortsatt i ytelsesbasert ordning.

Årets pensjonskostnad føres netto i resultatregnskapet.

For gjenværende i ytelsesbasert ordning, føres pensjonsforpliktelse opp som en langsiktig gjeld i balansen. Pensjonsforpliktelser fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler i forsikrings- og pensjonspremiefond. Bruttopenpensjonsforpliktelser er nåverdien av antatte fremtidige pensjonsytelser.

Det er også korrigert i netto pensjonsforpliktelse for estimatavvik og effekt av endrede forutsetninger. Slike estimat- og forutsetningsavvik måles mot det som er størst i brutto beløp av pensjonsforpliktelse eller sum pensjonsmidler.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 prosent på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Formuesskatt beregnes som 0,15 % av bankenes netto skattemessige formue.

Eventuell utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid. Tilbakekjøp av egne obligasjoner for nedjustering av gjeld blir nettopført mot obligasjonsgjelden. Tap eller gevinst som oppstår av dette blir behandlet som over-/underkurs ved utstedelsen.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

NOTE 1 – RISIKOSTYRING

Strømmen Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 7. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Innenfor alle bankens risikoområder er det foretatt en vurdering som har resultert i risikovekt etter en skala fra 1 til 5, hvor 1 betyr ubetydelig skade og 5 betyr svært alvorlig skade. Det er så foretatt en systematisk gjennomgang av alle bankens virksomhetsområder og definert de forskjellige typer risiko innenfor hvert område. Den enkelte type risiko er deretter tildelt risikograd i en skala fra 1 til 3, hvor 1 er liten, 2 er moderat og 3 er stor risikograd. Ved å multiplisere risikovekten med risikograden, er det beregnet en relativ risiko innenfor de forskjellige virksomhetsområder og typer risiko. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018					
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	2.092.979	80.783	16.397	4.435	2.185.724
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	767	681	-		1.447
Industriproduksjon	4.933	1.062	345		6.340
Bygg og anlegg	275.339	4.997	7.716		288.052
Varehandel, hotell/restaurant	9.519	2.688	6.347		18.554
Transport, lagring	19.735	1.375	3.456		24.567
Finans, eiendom, tjenester	260.076	4.195	3.532		267.803
Sosial og privat tjenesteyting	15.154	2.948	1.665		19.767
Offentlig forvaltning	2.432	-	-		2.432
Sum	2.680.934	98.730	39.457	4.435	2.814.686

2017					
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	2.089.462	75.402	11.366	4.085	2.172.145
Utlandet					
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	646	754	291		1.691
Industriproduksjon	4.221	1.197	127		5.545
Bygg og anlegg	278.981	40.157	18.834		337.972
Varehandel, hotell/restaurant	12.803	4.333	5.364	500	22.000
Transport, lagring	24.319	1.841	2.487		28.647
Finans, eiendom, tjenester	275.920	31.684	3.532		311.136
Sosial og privat tjenesteyting	16.164	3.011	537		19.712
Offentlig forvaltning	2.756	-	-		2.756
Sum	2.705.272	158.379	42.538	4.585	2.901.604

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner

– kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

Maksimal kreditteksponering

Maksimal kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 23. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.691.888	75.086	16.397	
Middels risiko, klasse 4–7	291.955	5.596		
Høy risiko, klasse 8–10	83.623	8		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	25.461	93		4.435
Ikke klassifisert	52			
Totalt	2.092.979	80.783	16.397	4.435

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.683.259	66.492	379	
Middels risiko, klasse 4–7	290.388	8.203	10.987	
Høy risiko, klasse 8–10	95.428	707		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	17.732			4.085
Ikke klassifisert	2.655			
Totalt	2.089.462	75.402	11.366	4.085

Bedriftsmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	90.542	3.217	509	
Middels risiko, klasse 4–7	358.290	12.773	16.545	
Høy risiko, klasse 8–10	139.118	1.957	4.310	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12			1.696	
Ikke klassifisert	5			
Totalt	587.955	17.947	23.060	-

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	70.866	2.173	815	
Middels risiko, klasse 4–7	339.013	46.834	21.382	
Høy risiko, klasse 8–10	189.938	28.535	8.898	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	15.988	5.435	77	500
Ikke klassifisert	5			
Totalt	615.810	82.977	31.172	500

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem utarbeidet av Eika Gruppen AS for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. Dette risikoklassifiseringssystemet gjør at utbygningsselskaper som har svak kontantstrøm før tomtene eller boligene blir solgt, blir ofte klassifisert med høy risiko. Vår BM-portefølje under høy risiko (kl 8–10) viser 139.118' hvorav av 94.899' er av denne typen selskaper.

I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det siden 31.12.15 benyttet et risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Antall risikoklasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundedadferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kredithåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består av enkelte større, men hovedsakelige av små enkeltrisikoeer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikopolje.

UTLÅN

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	767	0,0 %	646	0,0 %
Industriproduksjon	4.933	0,2 %	4.221	0,2 %
Bygg og anlegg	275.339	10,4 %	278.981	10,4 %
Varehandel, hotell/restaurant	9.519	0,4 %	12.803	0,5 %
Transport, lagring	19.735	0,7 %	24.319	0,9 %
Finans, eiendom, tjenester	260.076	9,8 %	275.920	10,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	15.154	0,6 %	16.164	0,6 %
Offentlig forvaltning	2.432	0,1 %	2.756	0,1 %
Sum næring	587.955	22,2 %	615.810	23,0 %
Personkunder	2.092.979	79,1 %	2.089.462	78,0 %
Brutto utlån	2.680.934		2.705.272	
Individuelle nedskrivninger	-4.435	-0,2 %	-4.585	-0,2 %
Gruppenedskrivninger	-28.938	-1,1 %	-23.103	-0,9 %
Netto utlån til kunder	2.647.561	100,0 %	2.677.584	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	871.506		857.745	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.519.068		3.535.329	

Utlån fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	1.363.998	50,9 %	962.328	35,6 %
Akershus for øvrig	969.842	36,2 %	1.333.887	49,3 %
Oslo	280.523	10,5 %	322.622	11,9 %
Andre	66.571	2,5 %	86.435	3,2 %
Brutto utlån	2.680.934	100,0 %	2.705.272	100,0 %

Konsentrasjonsrisiko

Banken har 5 store næringskunder, dvs. der kundens samlede grupperte engasjement er større enn 10 % av bankens ansvarlige kapital. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer og per kunde.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2018	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet-
							stillelser for forfalte lån
Personmarked	24.066	1.071		11.624		36.761	57.480
Bedriftsmarked	51.236					51.236	83.945
Sum	75.302	1.071	-	11.624	-	87.997	141.425

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2017	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet-
							stillelser for forfalte lån
Personmarked	28.968	344	1.817	-	-	31.129	41.279
Bedriftsmarked	15.997	-	-	-	-	15.997	20.000
Sum	44.965	344	1.817	-	-	47.126	61.279

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	11.625	3.585	4.037	3.048	1.715
Individuelle nedskrivninger	-400	-44	-26	-265	-63
Netto misligholdte lån i alt	11.225	3.541	4.011	2.783	1.652

Fordeling av misligholdte lån

	2018	2017	2016
Personmarked	11.625	3.585	4.026

Næringssektor fordelt:

Varehandel, hotell/restaurant	-	-	11
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	-
Misligholdte lån i alt	11.625	3.585	4.037

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	13.929	14.941	15.420	15.879	1.062
Individuelle nedskrivninger	-4.035	-4.541	-4.529	-2.546	-400
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	9.894	10.400	10.891	13.333	662

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
Personmarked	13.929	14.434	14.918
Næringssektor fordelt:			
Varehandel, hotell/restaurant	-	507	502
Tapsutsatte lån i alt	13.929	14.941	15.420

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	4.585	4.567
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-17	-11
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	415	65
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-548	-36
Individuelle nedskrivninger 31.12.	4.435	4.585

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2018	2017
Personmarked	4.435	4.085
Næringssektor fordelt:		
Varehandel, hotell/restaurant	-	500
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	4.435	4.585

Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	23.103	18.845
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	5.835	4.258
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	28.938	23.103

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-150	18
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	5.835	4.258
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	18	23
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger		
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-170	-113
Periodens tapskostnader	5.533	4.186

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	-

Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	2018
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	-

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Sparebankens fond	358.539	322.932	358.539	322.932
Annen EK	-	-	16.424	25.383
Sum egenkapital	358.539	322.932	374.963	348.315
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-30.527	-20.892	-28.937	-18.930
Sum ren kjernekapital	328.012	302.040	346.026	329.385
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000	50.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-	-2.611	-	-2.366
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-883	-917	-831	-831
Sum kjernekapital	377.129	348.512	395.195	376.188
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-2.611	-	-2.366
Sum tilleggskapital	40.000	37.389	40.000	37.634
Netto ansvarlig kapital	417.129	385.901	435.195	413.822
	2018	2017		
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)				
Stater	-	-	-	-
Lokal regional myndighet	4.511	8.886	4.511	8.886
Offentlig eide foretak	-	-	-	-
Institusjoner	6.456	11.057	6.456	11.057
Foretak	243.935	318.562	243.935	318.562
Massemarked	-	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.083.073	962.435	1.083.073	967.249
Forfalte engasjementer	11.268	3.544	11.268	3.544
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.652	9.641	14.652	9.641
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.662	21.916	12.662	21.916
Andeler i verdipapirfond	9.833	8.850	9.833	8.850
Egenkapitalposisjoner	79.828	76.268	37.496	78.253
Øvrige engasjementer	86.639	86.215	143.982	64.204
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.552.857	1.507.374	1.567.869	1.492.162
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	160.473	148.602	164.675	157.931
Sum beregningsgrunnlag	1.713.330	1.655.976	1.732.544	1.650.093
Kapitaldekning i %	24,35 %	23,30 %	25,12 %	25,08 %
Kjernekapitaldekning	22,01 %	21,05 %	22,81 %	22,80 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,14 %	18,24 %	19,97 %	19,96 %

Bufferkrav				
Bevaringsbuffer (2,50 %)	42.833	41.399	43.314	41.252
Motsyklisk buffer (2,00 %)	34.267	33.120	34.651	33.002
Systemrisikobuffer (3,00 %)	51.400	49.679	51.976	49.503
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	128.500	124.198	129.941	123.757
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	77.100	74.519	77.964	74.254
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	122.412	103.323	138.121	131.374

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,88 % i Eika Gruppen AS og på 1,11 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018	2017
Ren kjernekapital	374.855	
Kjernekapital	432.724	
Ansvarlig kapital	481.313	
Beregningsgrunnlag	2.118.709	
Kapitaldekning i %	22,72 %	
Kjernekapitaldekning	20,42 %	
Ren kjernekapitaldekning i %	17,69 %	
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,66 %	

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter EIEDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr. sentralbanker	-	-	-	-	-	32.560	32.560
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	70.981	70.981
Utlån til kunder	7.965	43.463	163.972	440.287	2.025.247	-33.373	2.647.561
Obligasjoner/sertifik.	-	8.008	16.042	212.265	-	-	236.315
Aksjer	-	-	-	-	-	123.006	123.006
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	71.112	71.112
Sum eiendeler	7.965	51.471	180.014	652.552	2.025.247	264.288	3.181.537

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-0	-0
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.254.270	2.254.270
Obligasjonsgjeld	-	-	130.000	319.614	-	-	449.614
Fondsobligasjoner	-	-	50.000	-	-	-	50.000
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	29.115	29.115
Egenkapital	-	-	-	-	-	358.539	358.539
Sum gjeld og egenkapital	-	-	180.000	359.614	-	2.641.923	3.181.537

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

I tabellen er kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 3–12 mnd.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter.

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 3–12 mnd.

Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. LCR og innskuddsdekning m.m. Enkelte rammer som for eksempel LCR og innskuddsdekning, blir rapportert til styret hver måned, mens andre rammer blir rapportert til styret hvert kvartal.

Banken har også en egen modell for stresstesting av likviditet. Denne modellen tar for seg tre scenarier hvor banken ut fra visse forutsetninger kan beregne hvordan likviditetsbehovet blir frem i tid.

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	32.560	32.560
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	70.981	70.981
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.647.561	2.647.561
Obligasjoner/sertifik.	76.269	160.046	-	-	-	-	236.315
Aksjer	-	-	-	-	-	123.006	123.006
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	71.112	71.112
Sum eiendeler	76.269	160.046	-	-	-	2.945.222	3.181.537

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	(0)	(0)
Innskudd fra kunder	-	257.992	-	-	-	1.996.278	2.254.270
Obligasjonsgjeld	-	449.614	-	-	-	-	449.614
Fondsobligasjoner	-	50.000	-	-	-	-	50.000
Ansvarlig lån	40.000	-	-	-	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	29.115	29.115
Egenkapital	-	-	-	-	-	358.539	358.539
Sum gjeld og egenkapital	40.000	757.606	-	-	-	2.383.931	3.181.537

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Strømmen Sparebanks maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 6,4 mill kr. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 4,7 % av denne rammen. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen ovenfor.

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Banken har ingen derivater pr. 31.12.2018

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER			Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige						
Stater						
	Børsnoterte		-	-	-	-
	Ikke børsnoterte		45.000	45.000	45.000	45.143
Lokale og regionale myndigheter						
	Børsnoterte		10.000	10.045	10.018	10.018
	Ikke børsnoterte		10.000	10.053	10.031	10.031
Sum utstedt av det offentlige			65.000	65.098	65.049	65.192
Utstedt av andre						
Institusjoner						
	Børsnoterte		-	-	-	-
	Ikke børsnoterte		25.000	25.118	25.036	25.056
Obligasjoner med fortrinnsrett						
	Børsnoterte		96.000	96.246	96.176	96.383
	Ikke børsnoterte		50.000	50.120	50.054	50.160
Sum utstedt av andre			171.000	171.484	171.266	171.599
Sum sertifikater og obligasjoner			236.000	236.582	236.315	236.791
AKSJER						
Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	937.885.822	Hjelmeland Sparebank	10.000	1.100	1.100	1.100
	937.894.805	Kvinesdal Sparebank	5.500	550	550	550
Sum ikke børsnotert			15.500	1.650	1.650	1.650
Sum omløpsaksjer			15.500	1.650	1.650	1.650
Anlegg						
Ikke børsnotert						
	979.319.568	Eika Gruppen	213.404	8.137	8.137	30.944
	885.621.252	Eika BoligKredit	12.140.369	50.709	50.710	50.989
	916.148.690	Spama AS	20	2	2	2
		Visa Inc. C	411	185	185	315
		Visa Inc. A.	176	185	79	202
		SDC AF 1993 H. A	2.361	1.056	1.056	1.207
		Vipps AS	1.141	3.431	3.431	4.516
Sum ikke børsnoterte			12.357.882	63.705	63.600	88.174
Sum anleggsaksjer			12.357.882	63.705	63.600	88.174

			Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Rente og aksjefond						
Ikke børsnotert						
	995.692.570	DNB Norge Indexfond	45.809	7.900	7.900	10.322
	912.370.275	Eika Kreditt	5.628	5.981	5.883	5.883
Sum rente og aksjefond			51.437	13.881	13.783	16.205
Sum verdipapirer med variabel avkastning			12.424.819	79.236	79.033	106.029

Det er etablert interne retningslinjer for obligasjoner, og i forhold til disse skal det vektlegges god spredning på utstedere, det er bestemt en maksimum eksponering pr. utsteder og det skal investeres i likvide obligasjoner. De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav. Det skal videre kun investeres i obligasjoner med lav til middels kredittrisiko, med hovedvekt på de med lav risiko. Følgelig er mesteparten av bankens obligasjoner enten statsgaranterte eller i finansinstitusjoner.

Den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 1,54 % og fremkommer som avkastning i 2018 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

Endringer i 2018	Anleggsaksjer	
Inngående balanse		55.662
Tilgang 2018		11.584
Avgang 2018		-4.214
Nedskrivning		568
Utgående balanse		63.600
Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2018	2017
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-322	100
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-98	-35
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	465	514
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	45	578
Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2018	2017
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-	-
Tap ved omsetning av aksjer	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer – VN Norge AS	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS	1.419	-
Gevinst ved omsetning av aksjer – andre	568	36
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	1.987	36

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	1.327	1.093
Fondsobligasjoner	2.280	2.622
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	3.607	3.715

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	1.536	1.443
Sum andre rentekostnader	1.536	1.443

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap inntil kr. 2 mill. som en innskyter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt pers.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret og første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte. For 2018 er det innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,5 mill.

NOTE 9 – PROVISJONSINTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	524	564
Formidlingsprovisjon	-	-
Betalingsformidling	8.543	9.348
Verdipapirforvaltning og -omsetning	787	886
Provisjon Eika Boligkreditt	5.963	5.315
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2.674	2.238
Andre provisjons- og gebyrinntekter	822	1.662
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19.313	20.013

Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	1.628	2.099
Betalingsformidling, interbankgebyrer	-	-
Andre provisjonskostnader	887	426
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.515	2.525

NOTE 10 – PENSJON

	2018	2017
Innskuddspensjon		
Pensjonskostnad	1.246	1.352
Ytelsesbasert pensjon	2018	2017
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %
Forventet avkastning	2,60 %	2,30 %
Lønnsregulering	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,80 %	0,40 %
Arbeidsgiveravgift inkl. finansskatt	19,10 %	19,10 %
Resultatregnskap	2018	2017
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	-	-
Rentekostnad på løpte pensjonsforpliktelser	11	33
Inntektsført ved avvikling av ytelsesbasert ordning	-	-
Kostnadsført pensjon over drift	1.232	-142
Sum pensjonskostnader	1.243	-109
Balanse	2018	2017
Estimert brutto pensjonsforpliktelse (PBO)	1.562	2.244
Estimert verdi av pensjonsmidler-markedsverdi	-1.025	-1.280
Tilleggsavtale banksjef	3.280	3.186
Estimatavviket føres mot egenkapital	-	-
Netto pensjonsmidler	3.817	4.150

Banken er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

I 2016 endret banken pensjonsordning fra ytelsesbasert til innskuddsbasert. Gjenværende i ytelsesbasert ordning er en ansatt i 50 % stilling og en pensjonist.

I 2010 inngikk banken en ekstra pensjonsavtale for administrerende banksjef, som gir mulighet til å gå av ved fylte 62 år med 70 % av lønn. Pensjonsavtalen er sikret med en garantikonto i Storebrand og forpliktelsen er tatt inn i sin helhet med kr 3.279.534.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2018	2017
Lønn til ansatte	14.668	15.151
Honorar til styre og tillitsmenn	386	388
Pensjoner	1.243	-109
Arbeidsgiveravgift	3.423	3.398
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	1.056	2.388
EDB-kostnader	10.135	10.040
Markedsføring	2.594	2.759
Reiser, opplæring etc	106	109
Rekvisita	484	484
Honorarer eksterne tjenester	1.576	1.201
Telefon, porto	347	350
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	36.018	36.159
Antall ansatte pr 31.12.	22,0	24,0
Antall årsverk pr 31.12.	21,0	23,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	21,0	23,0

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1.387	261	285	1.933	292
Sum ledende ansatte	1.387	261	285	1.933	292
Styre					
Styrets leder	90			90	
Styrets nestleder	60			60	
Styremedlem 1	54			54	
Styremedlem 2	54			54	
Styremedlem 3	54			54	
Styremedlemmer ansatte	68			68	
Samlede ytelser og lån til styret	380	-	-	380	-
Forst anderskap					
Innskytervalgte	8			8	
Leder av forstanderskapet				-	
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	8	-	-	8	-

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: 37.682

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 14.849

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank	Faste tekn. inst.	Bankbygg	Driftsmidler	Fritidsbolig	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2018			13.960	2.990	-	16.950
Tilgang	10.759	26.908	2.361	-	4.184	44.212
Avgang			-761	-		-761
Kostpris 31.12.2018	10.759	26.908	15.560	2.990	4.184	60.401
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	-	-	12.409	-	-	12.409
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-432	-	-	-432
Ordinære avskrivninger	-	97	602	-	-	699
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	-	97	12.579	-	-	12.676
Bokført verdi 31.12.2018	10.759	26.811	2.981	2.990	4.184	47.725
Avskrivningsprosent	10 %	1 %	20-30%	0 %	0 %	

Konsern	Faste tekn. inst.	Bankbygg	Driftsmidler	Fritidsbolig	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2018			14.203	2.990	-	17.193
Tilgang	10.759	26.908	2.361	-	4.184	44.212
Avgang			-761	-		-761
Kostpris 31.12.2018	10.759	26.908	15.803	2.990	4.184	60.644
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018		-	12.409	-	-	12.409
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler		-	-432	-	-	-432
Ordinære avskrivninger		97	602	-	-	699
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	-	97	12.579	-	-	12.676
Bokført verdi 31.12.2018	10.759	26.811	3.224	2.990	4.184	47.968
Avskrivningsprosent	10 %	1 %	20-30%	0 %	0 %	

Banken har til og med desember 2018 leid sine lokaler av Strømsveien 67 AS. Strømsveien 67 AS er en del av konsernet Nedre Romerike AS, hvor Strømmen Sparebank Eiendom er medeier med 50 %.

Leibeløp er satt til markedsmessige vilkår, se note 18.

I desember 2018 flyttet banken inn i ny, kjøpt forretningseiendom i Strømmen, Skedsmo kommune. Kostpris bankbygg er fordelt på bygg, faste tekniske installasjoner og tomt.

Lokalene har et areal på 1325 m2, hvor det vesentligste benyttes av banken selv, og en liten del skal leies ut fra 2019

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	-	-
Honorar ekstern revisor	667	520
Leie av lokaler	2.045	2.070
Andre kostnader leide lokaler	402	399
Maskiner, inventar og transportmidler	448	173
Eksterne tjenester	-	-
Forsikringer	97	123
Ordinære tap	7	56
Andre driftskostnader	3.058	2.720
Sum andre driftskostnader	6.724	6.061

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	Konsern		Morbank	
	2018	2017	2018	2017
Lovpålagt revisjon	414	291	398	273
Attestasjon	19	67	19	63
Skatterådgivning	117	80	117	80
Andre tjenester utenfor revisjon	133	110	133	104
Sum revisjonshonorar inkl. mva	683	548	667	520

NOTE 15 – SKATT

	2018	2017	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	43.254	41.708	
Permanente forskjeller	-16.786	-11.905	
Endring midlertidige forskjeller	-1.181	1.049	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	25.286	30.851	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	6.322	7.713	
For lite/(mye) avsatt skatt tidligere år	-312	-98	
Formuesskatt	628	622	
Betalbar skatt	6.638	8.237	
Skattekostnad	2018	2017	
Betalbar inntektsskatt for året	6.950	8.335	
Endring utsatt skattefordel	58	107	
Endring utsatt skatt	212	-316	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-312	-98	
Sum skattekostnad	6.908	8.028	
Skyldig betalbar skatt			
Betalbar skatt, resultatført	6.638	8.237	
Avsatt for mye tidligere år	312	98	
Skatteeffekt av konsernbidrag	-	-	
Sum betalbar skatt	6.950	8.335	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2018	2017
Varige driftsmidler	1.669	3.086	1.417
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Gevinst og tapskonto	-821	3.284	4.105
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	848	6.370	5.522
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	212	1.593	1.381
Underfinansiert pensjonsforpliktelse	333	-3.817	-4.150
Obligasjoner og andre verdipapirer	-101	-267	-166
Grunnlag utsatt skattefordel	232	-4.084	-4.316
Bokført utsatt skattefordel	58	-1.021	-1.079

Selskapene som inngår i konsernet er skattepliktige hver for seg, og ikke på konsernbasis. Skatt i konsernet er derfor lik sum av skatt i morbankens regnskap og datterselskap.

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	6.380	6.400
Kontanter i utenlandske valutasorter	149	275
Innskudd i Norges Bank	26.031	66.003
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	32.560	72.678

Kjøp av valuta for videresalg til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Norsk Kontanthåndtering.

NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER

Banken hadde ingen overtatte eiendeler pr. 31.12.2018 eller pr. 31.12.2017.

NOTE 18 – EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Selskapets navn	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Anskaff. kost	Bal. ført verdi	Års-resultat	Bokført egenkapital
Datterselskap						
Strømmen Sparebank Eiendom AS	39.000	100 %	43.974	43.974	12.541	38.477

Mellomværende per 31.12.2017

Bankinnskudd fra Strømmen Sparebank Eiendom AS	22.742
--	--------

Strømmen Sparebank eier 100 % av aksjene i Strømmen Sparebank Eiendom AS.

Strømmen Sparebank Eiendom AS eier, sammen med Skedsmo Eiendom AS, Nedre Romerike AS med 50 % hver. Selskapet er konsolidert etter egenkapitalmetoden og investeringen har en bokført verdi i Strømmen Sparebank Eiendom på 12,5 mill kr per 31.12.2018. Selskapet er tilhørende i Skedsmo kommune.

Pr 31.12.18 tilfører konsernet et resultat på 4,1 MNOK før gitt utbytte 12,5 MNOK som er eliminert i konsernet

Nedre Romerike AS

Nedre Romerike AS eier 100 % av aksjene i følgende selskap:

Strømsveien 67 AS

Strømsveien 70 AS

Strømmen Øst AS

Nedre Romerike Prosjektering AS

Banktorget Næring 2 AS

Aksjene i Banktorget Næring 1 AS og Banktorget Næring 3 AS er solgt i 2018.

Nedre Romerike AS eier 50 % av aksje i følgende selskap:

Kvartal 33 AS

Aksjene i Strømmen Sentrum AS er solgt i 2018.

Alle selskap er tilhørende i Skedsmo kommune.

Mellomværende per 31.12.2018

Fordring på Strømmen Sparebank Eiendom AS	1.881
Fordring på Strømmen Sparebank Eiendom AS – aksjeutbytte 2018	12.500

Transaksjoner i 2018

Renteinntekter fra Strømsveien 67 AS (pantelån innfridd i 2018)	15
Renteinntekter fra Strømsveien 70 AS (pantelån innfridd i 2018)	39
Renteinntekter fra Strømmen Øst AS (pantelån innfridd i 2018)	249
Renteinntekter fra Banktorget Næring 2 AS (byggelån og pantelån innfridd i 2018)	518

Alle lån var gitt til markedsmessige vilkår.

Kjøp av bankbygg

Banken har i 2018 kjøpt banklokaler til bruk i bankens virksomhet fra Strømmen Sentrum AS for MNOK 41,8.

Nedre Romerike AS eide frem til 2018 50 % av aksjene i Strømmen Sentrum AS. Kjøpekontrakten ble inngått til markedsmessige vilkår. Strømmen Sparebank Eiendom AS eier 50 % av Nedre Romerike AS.

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-0		-0	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		-	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	-0		-0	
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.996.278		2.006.954	
Med avtalt løpetid	257.992		270.250	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.254.270	1,15 %	2.277.204	1,12 %

Innskudd fra kunder	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.695.869	75,2 %	1.645.214	72,2 %
Utlandet	-	0,0 %	-	0,0 %

Næringssektor fordelt:

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	3.061	0,1 %	3.516	0,2 %
Industriproduksjon	12.210	0,5 %	18.443	0,8 %
Bygg og anlegg	84.155	3,7 %	123.148	5,4 %
Varehandel, hotell/restaurant	36.880	1,6 %	65.070	2,9 %
Transport, lagring	13.444	0,6 %	13.407	0,6 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	223.378	9,9 %	234.279	10,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	156.758	7,0 %	141.986	6,2 %
Offentlig forvaltning	28.515	1,3 %	32.141	1,4 %
Sum innskudd	2.254.270	100,00 %	2.277.204	100,00 %

Innskudd	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	1.142.481	50,7 %	1.118.117	49,1 %
Akershus for øvrig	900.764	40,0 %	912.954	40,1 %
Oslo	149.620	6,6 %	180.489	7,9 %
Andre	61.405	2,7 %	65.644	2,9 %
Sum innskudd	2.254.270	100,00 %	2.277.204	100,00 %

Den gjennomsnittlige effektive renten fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

NOTE 20 – GJELD VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER INKL. ANS. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2018	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010821655	03.05.2018	03.11.2021	120.000	119.892	-108	1,91 %
NO0010742877	14.08.2015	14.08.2019	130.000	129.852	-148	1,98 %
NO0010774581	20.09.2016	20.03.2020	100.000	99.917	-83	2,28 %
NO0010781834	02.02.2017	02.02.2021	100.000	99.953	-47	2,23 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			450.000	449.614		
Fondsobligasjon						
NO0010715923	21.08.2014	21.08.2019	50.000	50.000	-	4,70 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjon			50.000	50.000		
Ansvarlig lån						
NO0010791023	21.04.2017	21.04.2022	40.000	40.000	-	3,33 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån			40.000	40.000		

Banken tok opp et ansvarlig lån på 40 mill kr den 21. april 2017. Lånet har flytende rente og løpetid på 5 år.

Banken tok opp et fondsobligasjonslån 20. august 2014. Dette har også flytende rente og ubegrenset løpetid. Lånet har innløsningsrett 21. august 2019.

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremitter	210	1.651
Betalingsformidling	1.662	794
Skyldige offentlige avgifter	39	277
Betalbar skatt	6.951	8.335
Skattetrekk	1.160	1.244
Konsernbidrag	-	6.619
Leverandørgjeld	-	-
Annen gjeld ellers	3.814	4.157
Sum annen gjeld	13.836	23.077

NOTE 22 – EGENKAPITAL

Morbank	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	-	322.932	-	-	322.932
Utbetalte gaver					-
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen					-
Årsoppgjørdisposisjoner		35.607			35.607
Egenkapital 31.12.2018	-	358.539	-	-	358.539

	2018	2017
Overført fra Gavefond		
Utbetalte gaver	750	750
Overført til Sparebankens fond	35.607	32.930
Overført til utbytte		
Sum	36.357	33.680

Konsern	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Annen EK	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	-	322.932	-	25.383	348.315
Utbetalte gaver					-
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen					-
Årsoppgjørdisposisjoner		35.607		-8.959	26.648
Egenkapital 31.12.2018	-	358.539	-	16.424	374.963

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	1.700	10.858
Kontraktsgarantier	11.386	12.137
Andre garantier	10.276	8.557
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	23.362	31.552
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	16.095	10.986
Sum garantiansvar	39.457	42.538

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.18 lån for 871,5 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Bankens plikter å dekke 80 % av konstaterede tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2018 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2018.

	2018	2017
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme	-	-
Saksgaranti	7.380	2.409
Tapsgaranti	8.715	8.577
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	16.095	10.986

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Eika Boligkreditt i 2017 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2018.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet.

Banken har inngått en rammeavtale med EBK, der banken forplikter seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er) utstedt av EBK. Rammeavtalen er tenkt benyttet utelukkende hvis EBK ikke kan oppnå innlån på annen måte. Rammeavtalen løper til den blir sagt opp, og oppsigelsestiden er 12 måneder og løper fra utgangen av året hvor avtalen sies opp.

Likvidetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset og pr 31.12.18 var likvidetsforpliktelsen 0 kroner.

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Garantier fordelt geografisk				
Skedsmo	25.797	65,4 %	28.376	66,7 %
Akershus for øvrig	10.050	25,5 %	8.919	21,0 %
Oslo	3.610	9,1 %	5.243	12,3 %
Andre	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum garantier	39.457	100,0 %	42.538	100,0 %

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2018	2017
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,1 %	56,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,5 %	33,5 %
Egenkapitalavkastning*	10,7 %	11,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,2 %	23,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,10 %	-0,21 %
Utlånsmargin hittil i år	2,41 %	2,63 %
Netto rentemargin hittil i år	1,77 %	1,91 %
Resultat etter skatt i % av GFK	1,14 %	1,11 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,9 %	22,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,5 %	29,1 %
Innskuddsdekning	84,1 %	84,2 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2018	2017
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	19,14 %	18,24 %
Kjernekapitaldekning	22,01 %	21,05 %
Kapitaldekning	24,35 %	23,30 %
Leverage ratio	11,69 %	10,69 %
Likviditet		
LCR	131	157
NSFR	138,00	145,00

Til forstanderskapet i Strømmen Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Strømmen Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd i bankregnskapet på kr 36 357 000 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 27 995 000. Årsregnskapet består av:

- bankregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende bankregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Strømmen Sparebank per 31. desember 2018 og av bankens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Strømmen Sparebank per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 banken og konsernet 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 adm.banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og adm.banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til bankens og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift 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 bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Lillestrøm, 12. februar 2019
SLM Revisjon AS



Roy-David Hansen
Statsautorisert revisor

Etter valgene i Strømmen Sparebank 7. mars 2018 har banken følgende tillitsvalgte:

FORSTANDERSKAP					
Innskytervalgte		Varamedlemmer innskytervalgte	Ansattevalgte	Varamedlemmer ansatte	
Espen Kristiansen	May Wenche Amundsen	Vanja Sortnes	Øivind Johannessen	Laila Aastad Enger	
Hans Jacob Flock	Ole-Andreas Holmsen	Jan Arvid Prytz	Cathrine Løvdal	Anita Olafsen	
Harald Wethal	Wenche Hestenes	Thomas Endresen	Eva Ower Holm		
Jan Munthe-Kaas	Svein Ronny Høgtorp	Sverre Asle Folkedal	Marit Hegge-Jensen		
Jon Vidar Ukkestad	Sven Bjørnstad	Johanna Therese Holmgren	Kirsti Gustavsven		
Kenneth Wangen	Tommy Edvardsen		Dan Borgersen		
Christine Kværnæs	Torill Sauer				
Lise Fjeldvang Bråten	Åse Eidholm				
Marit Heiberg					
Monika Martinsen					

STYRET		FELLES VALGKOMITE	
Medlemmer		Medlemmer	
Svein Pettersen (leder)		Jan Munthe-Kaas (leder)	
Gisle Rød (nestleder)		Harald Wethal	
Steinar Mathisen		Torill Sauer	
Ida Schjønneberg		Marit Hegge-Jensen	
Inger Storholt			
Hilde Krogstad (ansattevalgt)			
Varamedlem ansatte			
Steinar Wølner			

