

Årsberetning 2016

Strømmen
SPAREBANK



...hos oss er alle kunder store

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2016

Strømmen Sparebank driver sin bankvirksomhet fra sitt kontor i Strømsveien 65 på Strømmen. 2016 ble et meget bra år for banken. Bankens drift er god, og selv om renta har holdt seg lav har vi likevel klart å styrke rentemarginen gjennom året. I tillegg har vi ekstraordinære inntekter på ca. kr. 10 mill., som følge av endring av bankens pensjonsordning for de ansatte og salg av aksjer i VISA. Resultat før tap og skatt utgjør kr. 45,9 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 2016

Norsk økonomi var i 2016 inne i sitt andre år med unormalt svak økonomisk vekst. De siste prognoser fra Statistisk Sentralbyrå peker mot en vekst i BNP for Fastlands-Norge på 0,7 pst, klart lavere enn antatt. For å holde veksten oppe, og motvirke de negative virkningene av et vedvarende fall i oljeinvesteringene, førte myndighetene i 2016 en ekspansiv finanspolitikk samtidig som Norges Bank reduserte sin foliorente fra 0,75 pst til 0,5 pst.

Kronekursen var i gjennomsnitt i 2016 på et rekordsvakt nivå, om lag 2 pst svakere enn i 2015. Til tross for at lønnsoppgjøret ble det mest moderate i manns minne med en antatt lønnsvekst i fjor på 2,0-2,5 pst, ble prisveksten for året som helhet så høy som 3,6 pst, godt hjulpet av den svake kronekursen. Gjennom fjoråret hentet imidlertid kronekursen seg inn igjen, hvilket bidro til lavere prisvekst mot slutten av året. Fjorårets fall i reallønnen på 1,4 pst er den sterkeste nedgang vi har sett i moderne tid.

Den lave lønnsveksten i fjor må sees i sammenheng med den relativt høye arbeidsledigheten i kongeriket, samt de vedvarende utfordringene oljeindustrien sliter med. Arbeidsledigheten endte på i underkant av 5 pst ved utgangen av året. Utfordringene i oljesektoren har ikke påvirket Strømmen Sparebank.

Til tross for svak økonomisk vekst og en nedgang i kjøpekraften for folk flest, økte boligprisene med 8,3 pst for året som helhet, målt ved Eiendom Norge sin nasjonale boligprisindeks. De regionale forskjellene var store, med en nedgang på 5,8 pst i Stavanger, og en økning på 15,1 pst for hovedstaden. Dette betyr samtidig at det har vært en betydelig prisvekst på bolig på Romerike og i våre markedsområder nær Oslo. Dette er et av momentene som har bidratt til en utlånsvekst i banken, over det budsjetterte.

Kredittveksten til norske långivere var 4,8 pst de siste 12 måneder til november. De ikke-finansielle foretakene hadde 2,6 pst vekst i denne perioden, mens husholdningenes gjeld la på seg med 6,1 pst. Husholdningenes gjeldsgrad er nå rekordhøye.

Mot slutten av fjoråret vedtok Finansdepartementet å heve den motsykliske kapitalbufferen fra dagens 1,5 pst, til 2,0 pst fra og med 2018. I tillegg er det innført et strengere krav til ren kjernekapital under det såkalte pilar 2 kravet i kapitaldekningsreglene.

Utsiktene for 2017 preges av behersket optimisme i de fleste norske prognosemiljøer. Den økonomiske veksten antas å ta seg noe opp, til tross for vedvarende svak utvikling i oljenæringene, men arbeidsledigheten vil holde seg om lag på dagens nivåer. Pris- og lønnsvekst antas å bli moderat. Likevel vil kredittveksten trolig fortsette å holde seg høy i husholdningssektoren, takket være fortsatt stigning i boligprisene i de fleste deler av landet. Spesielt i Oslo-området og på Romerike, som er bankens nedslagsfelt.

Norsk økonomi blir imidlertid stadig mer sårbar for et alvorlig tilbakeslag i boligmarkedene. Finanstilsynet advarer om økt risiko, jo høyere boligprisene og nybyggingsaktiviteten blir. For å dempe boligprisveksten, strammes Finanstilsynet inn boliglånsforskriften i fjor høst, blant annet med særskilte krav til egenkapital ved kjøp av sekundærbolig i Oslo.

Strømmen Sparebank 2016

Økonomi

Strømmen Sparebank var også i 2016 avhengig av ekstern funding, i tillegg til innskudd fra kundene, og behovet for ekstern funding holdt seg stabil gjennom året. Ved inngangen til 2. kvartal hadde imidlertid banken så god likviditet at vi innfridde obligasjonslånet med forfall i april i sin helhet uten å måtte oppta nytt lån. Det ble likevel en kraftig utlånsvekst første halvår, slik at banken måtte oppta nytt lån på høsten. Dette ble gjennomført uten noen problemer. Innskuddsdekningen ved utgangen av året utgjorde 84,8 % med en årsvekst på 6,68 %. Rentenivået gjennom året har vært svakt stigende, men er likevel på et meget lavt nivå.

Utlånsporteføljen vår i næringslivsporteføljen økte med 3,2 %, som betyr at privatporteføljen også har økt relativt mye, med 12,2 % i egne bøker og 7,3 % i Eika Boligkreditt. Brutto utlånsvekst er dermed 11 %. Forvaltningskapitalen vår økte med 5,8 % for 2016, som er 1 % mindre enn budsjettert. Forholdet mellom privat og næring er ved årets slutt 82/18 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, etter en svak start på året, styrket seg fra mars måned. Vi klarte dermed å ende på samme rentenetto som i 2015, 1,89 % ved årets slutt. Vi må fortsette å ha fokus på kostnadssiden, styrke andre inntekter og unngå tap. Vår alliansetilknypning 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 31.12.2016 24 hel- og deltidsansatte som utgjør 23 årsverk. Av disse er 16 kvinner og 8 menn. Bankens ledergruppe består av to 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. Det er fortsatt sterkt fokus på kompetanseheving. Våre autoriserte rådgivere vedlikeholder sin kompetanse og øvrige medarbeidere har stadig oppgradering innenfor sine fagområder.

Styret takker de ansatte for en meget 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 er videreført som planlagt, og ved årsskiftet er det solgt 79 av 85 leiligheter og planlegging av bankens nye lokaler fortsetter for fullt. Styret kan ikke se at bankens virksomhet har noen form for negativ påvirkning på nærmiljøet.

Kundearrangement

På grunn av langtidsfravær har det vært et lavere nivå på aktivitetene på dette området i 2016. Det legges imidlertid en helhetlig plan for bankens markedsaktiviteter for 2017. Vi har likevel opprettholdt støtte og bidrag til våre faste samarbeidspartnere, som Strømmen IF, Rælingen Håndball kvinner, Lillestrøm kultursenter, Skjetten Fotball og Sagelva-festivalen, for å nevne noen.

Eika Gruppen AS

Strømmen Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 73 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på 360 milliarder kroner.

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene.

Lokalbankene i Norge

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste fortrinn.

Strømmen Sparebank som en av lokalbankene i Eika alliansen har en sterk, lokal posisjon med sin nærhet til kundene. Lokalbankene har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med ca. 200 bankkontorer i 120 kommuner, representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Leverandør til lokalbankene

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter bankdriften, samt løsninger og kompetanse som sikrer kundene, bankene og deres lokalsamfunn vekst og utvikling. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et prosjekt- og utviklingsmiljø som utvikler nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende konsepter. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til

kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser.

Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet, slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon, og bankens styre ser ikke noen alternativ tilsvarende samarbeidspartner i dag.

Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Selskapet har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på omlag 96 milliarder kroner og er, med sin tilgang til finansiering i både det norske og internasjonale finansmarked, en viktig finansieringskilde for alliansebankene. Strømmen Sparebank har ved årsskiftet en utlånsportefølje der på ca. kr. 783 mill.

Sponsing

Banken har videreført sponsoratet fra forrige år for Strømmen IF Fotball. Kontrakten ble i høst reforhandlet og ny avtale er tegnet for de neste 3 årene. A-laget spiller i nest øverste serie også i 2017. A-laget for menn hadde en god sesong sportslig, og var nær ved å spille kvalifisering til tippeligaen. Banken er generalsponsor for A-laget og for samtlige lag i aldersbestemte avdelinger. Dette involverer over 600 barn, unge og voksne. Banken er glad for å bidra til både topp og bredde, og banken får god profilering gjennom dette sponsoratet. Rælingen håndball sine damer spiller en ny sesong i Grundigligen og ny sponsorkontrakt er undertegnet. Dette gir Strømmen Sparebank god profilering og oppmerksomhet i våre viktigste nærområder og nedslagsfelt. En tredje arena og avtale som er verdt å nevne, er Lillestrøm kultursenter. Dette er en arena hvor nær 300.000 mennesker besøkte senteret i 2016. Lillestrøm kultursenter er blitt en institusjon for hele Romerike og mer til, og det leveres forestillinger og arrangementer av meget høy kvalitet. I tillegg er det en arena for stor bredde av forskjellige brukere. Styret mener dette er en viktig arena å bidra i, som også samtidig profilerer Strømmen Sparebank.

De største sponsoratene for 2016 er Strømmen IF Fotball, Rælingen Håndball, Folkets Hus Strømmen, Skjetten Sportsklubb Fotball, Lillestrøm kultursenter og nytt for 2017, blir Lørenskog Friidrettslag.

I tillegg gir banken støtte til en rekke andre arrangementer, lag og foreninger i lokalområdet. Her kan nevnes 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 nærområde, både i toppidrett og ikke minst bredde for barn og unge.

Bankens eiendomssatsing

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

Bankens eiendomssatsing ble videreført i 2016 og etter samme modell som tidligere. Viser her til beskrivelsen av bakgrunnen for konsernregnskapet i starten av denne beretningen. Arbeidet i Nedre Romerike AS har gått videre etter planen, og byggesaken i Strømsveien 65/67 har kommet godt i gang.

Ved årsskiftet var det solgt 79 leiligheter av totalt 85. Strømmen Sparebank flytter inn i nye lokaler når disse er ferdige, og planleggingen er også her godt i gang. Det jobbes med tegninger, og interiørarkitekt er engasjert.

Parallelt med dette prosjektet er bankens eiendomsselskap deltagende i Kvartal 33 i Lillestrøm, på lik linje med Strømsveien 65/67. Dette har kommet enda lenger, og her er byggearbeidene i full gang. Samtlige leiligheter er solgt. Styret forventer at begge prosjektene skal gi et betydelig utbytte til banken når de er ferdigstilt. Det ytes i år et konsernbidrag på 6.619 mill. kr til Strømmen Sparebank Eiendom AS.

SPAREBANKENS DRIFT I 2016

Forvaltningskapitalen

Pr. 31.12.16 er forvaltningskapitalen 2.895 mill. kr. mot 2.733 mill. kr. pr. 31.12.15. Dette er en økning på 162 mill. kr. eller 5,9 %

Utvikling forvaltningskapital

2012	2.433.955
2013	2.422.936
2014	2.529.010
2015	2.732.886
2016	2.895.172

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder er 2.091 mill. kr. pr. 31.12.16 mot 1.960 mill. kr. pr. 31.12.15. Dette er en økning fra fjoråret på 131 mill. kr. eller 6,7 %.

De samlede innskudd fra kunder utgjør nå 72,2 % av forvaltningskapitalen.

Innskuddene fra kunder fordeler seg på følgende kontotyper:

Brukskonti	19 %
Avtalte vilkår	31 %
Spareinnskudd	35 %
Høyrentekonti	10 %
Honnørkonti	3 %
Boligsparing	2 %

Utlån til kunder

De samlede utlån er 2.466 mill. kr. inkl. ansvarlig lån mot 2.196 mill. kr. pr. 31.12.2015. Dette er en økning fra fjoråret på 270 mill. kr. eller 12,3 %.

De samlede utlån utgjør nå 85,2 % av forvaltningskapitalen.

I tillegg har banken benyttet seg av Eika Boligkreditt (EBK) hvor vi ved årsskiftet hadde en portefølje på 783 mill. kr, som var en vekst på 54 mill. kr. Totale utlån til kunder, inkl. EBK, ved årsskiftet var 3.249 mill. kr, noe som samlet er en vekst på 11 %.

Bankens utlån til kunder er fordelt på personkunder og bedriftskunder med henholdsvis 2.712 mill. kr og 537 mill. kr. Lånetilbudet til våre kunder over 60 år, "Litt Extra" ble videreført i 2016. Porteføljen ved utgangen av året var 62 mill. kr mot 53 mill. kr i 2015. 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. 31.12.16 på 191 mill. kr. Det er en økning med 6 mill. kr fra siste år.

Netto rente- og kredittprovisjons-inntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 52,9 mill. kr pr. 31.12.16 eller 1,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2015 var tallene henholdsvis 49,7 mill. kr eller 1,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ingen endring fra 2015.

Kurstap og gevinst på verdipapirer

Bankens handel med aksjer og egenkapitalbevis inklusiv utbytte ga i 2016 en gevinst på 7,1 mill. kr.

Netto gevinst på obligasjoner utgjør 0,8 mill. kr ekskl. renteinntekter.

Driftskostnader

De samlede driftskostnader utgjør 32,1 mill. kr eller 1,15 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Sammenlignbare tall for 2015 var 41,3 mill. kr eller 1,57 %.

Lønn og andre personalkostnader utgjør nå 12,4 mill. kr eller 0,44 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2015 var tallene henholdsvis 19,4 mill. kr. og 0,74 %.

I forbindelse med at banken har gått over fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon, er det inntektsført 7,0 mill. kr.

Tap på utlån

Tap på utlån utgjør 5,4 mill. kr i 2016. Dette er en kombinasjon av reelle tap og avsetning til mulige fremtidige tap. Jfr. note 2.

Resultat og disponeringer

Resultat før skatt utgjør 40,6 mill. kr, i 2015 var dette på 24,8 mill. kr.

Morbank

Bankens overskudd er på 31,3 mill. kr, som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	30,5 mill. kr
Gaver	0,8 mill. kr
Totalt disponert	31,3 mill. kr

Konsern

Konsernets overskudd er på 47,1 mill. kr som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	30,5 mill. kr
Gaver	0,8 mill. kr
Overført mot udekket tap/til annen EK	15,8 mill. kr
Overført til fond for vurderingsforskjeller	0,0 mill. kr
Totalt disponert	47,1 mill. kr

Egenkapital

Egenkapitalen inkl. årets resultat er ved årsskiftet på 290 mill. kr i morbanken.

Sum egenkapital i % av forvaltningskapitalen utgjør ved årsskiftet 10,02 %.

En økning fra 2015 med 0,53 %.

Ifølge kapitaldekningsoppgaven til Finanstilsynet, har morbanken en kapitaldekning på 21,68 %.

Myndighetene har vedtatt nye rammer for kapitaldekning i bankene.

Bankens styre har vurdert kapitalsituasjonen i Strømmen Sparebank, og vedtatt følgende rammer pr. 31.12.2016:

Ren kjernekapital: 14,0 %

Kjernekapital: 15,5 %

Kapitaldekning: 17,5 %

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

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

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

Bankens finansielle risikoområder

Renterisiko:

Styringsrenten i Norges Bank ble nedjustert også i 2016. Bankens rentemargin har holdt seg stabil i 2016, og styret er tilfreds med dette med utgangspunkt i et fortsatt historisk lavt rentenivå.

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 1,89 % som er det samme som ved utgangen av 2015. 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 ansees 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.

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 utlånportefølje, og det forventes kun små tap i årene fremover. Vi har gjennom året hatt en forsiktig vekst i vår næringslivsportefølje. 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. 31.12.2016 er 400 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 internkontroll-forskrift.

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.

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. Det må her tillegges, at de justeringer og oppdateringer våre IT-leverandører har gjort gjennom året, har medført en bedre driftsstabilitet og tilgjengelighet enn tidligere. Denne innsatsen fortsetter med uforminsket styrke.

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, som også omfatter eiendomssatsing, noe vi mener har vist seg å være riktig.


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.

Styret ser positivt på utviklingen i vårt nærområde. Boligbyggingen har holdt seg på et høyt nivå, og utviklingen av kvartalet, der banken driver sin virksomhet, vil fortsette i 2017. Prosjektet er godt i gang, og planleggingen av bankens nye lokaler i nytt bygg er også godt i gang. 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. Dette viser også bankens veksttall for 2016, som ligger en del høyere enn det budsjetterte.

Styret vil likevel uttrykke en viss bekymring for et stadig lavere rentenivå. Dette truer våre marginer på den største inntektskilden vi har, rentenettoen, selv om vi har klart å opprettholde rentenettoen i 2016. Til tross for fortsatt hard konkurranse, mange utfordringer og fortsatt lav rente i 2016, 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, 8. februar 2017
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

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	Morbank		Konsern	
		2016	2015	2016	2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		436	629	436	629
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		83 842	92 543	84 165	92 784
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		3 512	4 021	3 512	4 021
Andre renteinntekter og lignende inntekter		1	-	1	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		87 792	97 193	88 115	97 434
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		68	61	68	61
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		22 465	31 814	22 437	31 621
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		7 749	10 943	7 749	10 943
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	3 270	3 396	3 270	3 396
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1 365	1 285	1 365	1 285
Sum rentekostnader og lignende kostnader		34 917	47 499	34 889	47 306
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		52 875	49 695	53 226	50 129
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		7 398	5 843	7 398	5 843
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		7 398	5 843	7 398	5 843
Garantiprovisjoner		547	626	547	626
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		18 645	18 920	18 645	18 920
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	19 192	19 546	19 192	19 546
Andre gebyr og provisjonskostnader		2 733	2 458	2 733	2 458
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	2 733	2 458	2 733	2 458
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		814	(1 315)	814	(1 315)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(286)	(555)	(286)	(555)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		469	492	469	492
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er o	6	997	-1 378	997	-1 378
Andre driftsinntekter		131	-	15 152	735
Sum andre driftsinntekter		131	-	15 152	735
Lønn		14 418	14 305	15 458	15 225
Pensjoner	10	(6 702)	(771)	(6 702)	(771)
Sosiale kostnader		4 676	5 864	4 676	5 864
Administrasjonskostnader		13 744	13 782	13 744	13 782
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	26 136	33 180	27 176	34 100
Ordinære avskrivninger		514	452	514	452
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	514	452	514	452

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2016	2015	2016	2015
Andre driftskostnader		5 420	7 659	5 564	7 855
Sum andre driftskostnader	14	5 420	7 659	5 564	7 855
Tap på utlån		5 412	5 211	5 417	5 211
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	5 412	5 211	5 417	5 211
Gevinst/tap		183	90	183	90
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		183	90	183	90
Resultat av ordinær drift før skatt		40 560	24 834	54 743	24 887
Skatt på ordinært resultat	15	9 279	6 147	7 625	6 147
Resultat for regnskapsåret		31 281	18 687	47 119	18 740
Overført til/fra sparebankens fond		30 531	18 187	30 531	18 187
Utbetalte gaver		750	500	750	500
Mot udekket tap/annen egenkapital		-	-	15 838	53
Sum overføringer og disponeringer	22	31 281	18 687	47 119	18 740

EIENDELER

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2016	2015	2016	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	67 305	67 771	67 305	67 771
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		77 617	151 362	77 617	151 362
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		77 617	151 362	77 617	151 362
Kasse-/drifts- og brukskreditter		253 356	231 197	253 356	231 197
Byggelån		80 577	76 824	80 577	76 824
Nedbetalingslån		2 131 675	1 888 400	2 149 123	1 905 894
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2 465 608	2 196 421	2 483 056	2 213 915
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(4 567)	(2 811)	(4 567)	(2 811)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(18 845)	(15 247)	(18 845)	(15 247)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2 442 196	2 178 363	2 459 644	2 195 857
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		83 932	35 151	83 932	35 151
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		107 183	149 352	107 183	149 352
Sum sertifikater og obligasjoner	6	191 114	184 503	191 114	184 503
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		60 697	98 693	60 697	98 698
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	60 697	98 693	60 697	98 698
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-	27 275	12 166
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17, 18	-	-	27 275	12 166
Eierinteresser i andre konsernselskaper		43 974	39 010	-	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17, 18	43 974	39 010	-	-
Utsatt skattefordel	15	1 186	3 209	2 841	3 209
Sum immaterielle eiendeler		1 186	3 209	2 841	3 209
Maskiner, inventar og transportmidler		1 704	1 210	1 947	1 300
Bygninger og andre faste eiendommer		2 991	2 991	2 991	2 991
Sum varige driftsmidler	13	4 694	4 201	4 937	4 291
Andre eiendeler		93	136	93	136
Sum andre eiendeler		93	136	93	136
Opptjente ikke mottatte inntekter		4 843	4 943	4 843	4 943
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 454	695	1 454	695
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-	-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 454	695	1 454	695
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekte		6 297	5 639	6 297	5 639
SUM EIENDELER		2 895 172	2 732 886	2 897 819	2 723 631

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner

	Noter	2016	2015	2016	2015
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1 906 344	1 807 268	1 904 438	1 804 487
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		184 507	152 737	184 507	152 737
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	2 090 851	1 960 005	2 088 945	1 957 224
Obligasjonsgjeld		399 733	399 787	399 733	399 787
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	399 733	399 787	399 733	399 787
Annen gjeld		17 524	10 088	12 874	10 338
Sum annen gjeld	21	17 524	10 088	12 874	10 338
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		6 027	5 438	6 027	5 438
Pensjonsforpliktelser	10	4 364	11 170	4 364	11 170
Utsatt skatt	15	1 696	2 006	1 696	2 006
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		6 060	13 176	6 060	13 176
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		84 975	84 921	84 975	84 921
Sum ansvarlig lånekapital	20	84 975	84 921	84 975	84 921
SUM GJELD		2 605 170	2 473 415	2 598 614	2 470 884
Sparebankens fond		290 002	259 471	290 002	259 471
Annen EK		-	-	9 203	-
Udekket tap		-	-	-	(6 723)
Sum opptjent egenkapital	22	290 002	259 471	299 205	252 748
SUM EGENKAPITAL		290 002	259 471	299 205	252 748
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 895 172	2 732 886	2 897 819	2 723 631
Poster utenom balansen					
Garantiansvar	23	32 093	25 326	32 093	25 326
Garantier til Eika Boligkreditt	23	31 703	9 989	31 703	9 989

Strømmen, 31. desember 2016/ 08. februar 2017



Svein Pettersen

Leder



Gisle Rød

Nestleder



Steinar Mathisen

Styremedlem



Ida Schjønneberg

Styremedlem



Inger Lund Storholt

Styremedlem



Hilde Krogstad

Styremedlem ansatte



Tom Storsveen

Adm. banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	(269 244)	(58 733)	(263 787)	(53 645)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	83 746	92 998	83 746	92 998
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	130 846	190 510	131 722	191 397
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(23 830)	(33 118)	(23 830)	(33 118)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusj	368	567	368	567
Endring sertifikat og obligasjoner	(6 612)	(2 229)	(6 612)	(2 229)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3 545	4 035	3 545	4 035
Netto provisjonsinnbetalinger	16 459	18 351	16 459	18 351
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	1 283	-	1 283	-
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	40 749	(1 200)	22 892	(6 585)
Utbetalinger til drift	(35 612)	(45 703)	(24 754)	(46 203)
Betalt skatt	(7 567)	(8 469)	(7 567)	(8 469)
Utbetalte gaver	(750)	(500)	(750)	(500)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-66 619	156 510	-67 284	156 601
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(1 312)	(252)	(646)	(342)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	305	-	305	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(4 193)	(7 384)	(4 193)	(7 384)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1 229	4 778	1 229	4 778
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	7 398	5 843	7 398	5 843
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	3 426	2 985	4 092	2 895
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(54)	(80)	(54)	(80)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(7 749)	(11 644)	(7 749)	(11 644)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	54	-	54	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(3 270)	(3 432)	(3 270)	(3 432)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-11 020	-15 156	-11 020	-15 156
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-74 212	144 339	-74 212	144 339
Likviditetsbeholdning 1.1	219 133	74 794	219 133	74 794
Likviditetsbeholdning 31.12	144 921	219 133	144 921	219 133
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Konter og fordringer på Sentralbanken	67 305	67 771	67 305	67 771
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	77 617	151 362	77 617	151 362
Likviditetsbeholdning	144 921	219 133	144 921	219 133

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2016 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 konstaterede 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

Balanseførte 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 balanseført verdi. Utgifter til å reetablere eller opprettholde den økonomiske verdien av IT-systemer og løsninger kostnadsføres løpende.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Den ytelsesbaserte pensjonsavtalen ble avvirket 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. Bruttopenjsjonsforpliktelser 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 nettoført 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 etterleveres 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 kritesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdien 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 2016 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 2016 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksponering
Lønnstakere o.l.	1 928 597	64 764	32 082	4 067	2 021 376
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	1 979	771	1 109		3 859
Industriproduksjon	4 176	1 109	274		5 560
Bygg og anlegg	200 125	53 613	19 675		273 413
Varehandel, hotell/restaurant	17 985	3 921	5 141	500	26 548
Transport, lagring	15 704	1 848	2 091		19 643
Finans, eiendom, tjenester	282 398	42 046	3 227		327 672
Sosial og privat tjenesteyting	14 642	2 284	197		17 123
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	2 465 608	170 356	63 796	4 567	2 695 194

2015

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksponering
Lønnstakere o.l.	1 676 182	56 713	9 233	2 096	1 740 031
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	2 123	978	1 109		4 210
Industriproduksjon	5 657	810	276		6 742
Bygg og anlegg	205 104	20 775	13 361		239 240
Varehandel, hotell/restaurant	20 812	6 019	5 531	515	31 847
Transport, lagring	17 022	1 909	2 091		21 022
Finans, eiendom, tjenester	252 629	33 335	3 477		289 441
Sosial og privat tjenesteyting	16 893	2 628	237	200	19 558
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	2 196 421	123 167	35 315	2 811	2 352 091

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 sikkerhetens 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 2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1 542 151	56 322	32 004	
Middels risiko, klasse 4–7	269 600	5 127	77	
Høy risiko, klasse 8–10	95 722	3 315		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	17 086			4 067
Ikke klassifisert	4 038			
Totalt	1 928 597	64 764	32 081	4 067

2015

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1 319 181	46 657	302	
Middels risiko, klasse 4–7	273 697	9 950	77	
Høy risiko, klasse 8–10	63 303	52		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	17 833	46		2 096
Ikke klassifisert	2 168	8		
Totalt	1 676 182	56 713	379	2 096

Bedriftsmarkedet

2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	99.380	8.313	3.498	
Middels risiko, klasse 4-7	325.426	91.255	19.671	
Høy risiko, klasse 8-10	111.687	5.999	8.389	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	512		157	500
Ikke klassifisert	6	25		
Totalt	537.011	105.592	31.715	500

2015

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	85.930	14.864	12.429	
Middels risiko, klasse 4-7	328.159	44.758	16.565	
Høy risiko, klasse 8-10	105.106	6.807	5.942	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	1.042			715
Ikke klassifisert	2	25		
Totalt	520.239	66.454	34.936	715

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 klassifisert med høy risiko. Vår BM-portefølje under høy risiko (kl 8-10) viser 111.687' hvorav av 62.714' er av denne typen selskaper.

I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.15 benyttet et nytt risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Utvidelsen av antall klasser 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 kundeadferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker 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 enkeltrisikoen mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje.

UTLÅN

	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	1 979	0,1 %	2 123	0,1 %
Industriproduksjon	4 176	0,2 %	5 657	0,3 %
Bygg og anlegg	200 125	8,2 %	205 104	9,4 %
Varehandel, hotell/restaurant	17 985	0,7 %	20 812	1,0 %
Transport, lagring	15 704	0,6 %	17 022	0,8 %
Finans, eiendom, tjenester	282 398	11,6 %	252 629	11,6 %
Sosial og privat tjenesteyting	14 642	0,6 %	16 893	0,8 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	537 011	22,0 %	520 239	23,9 %
Personkunder	1 928 597	79,0 %	1 676 182	76,9 %
Brutto utlån	2 465 608		2 196 421	
Individuelle nedskrivninger	-4 567	-0,2 %	-2 811	-0,1 %
Gruppenedskrivninger	-18 845	-0,8 %	-15 247	-0,7 %
Netto utlån til kunder	2 442 196	100,0 %	2 178 363	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	783 426		729 747	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3 225 622		2 908 110	

Utlån fordelt geografisk	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	908 255	36,8 %	908 305	41,4 %
Akershus for øvrig	1 172 717	47,6 %	995 456	45,3 %
Oslo	317 907	12,9 %	256 409	11,7 %
Andre	66 729	2,7 %	36 251	1,7 %
Brutto utlån	2 465 608	100,0 %	2 196 421	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.

2016	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet-
							stillelser for forfalte lån
Personmarked	23 775	4 006	-	1 915	280	29 976	35 000
Bedriftsmarked	1 422	-	-	-	-	1 422	5 200
Sum	25 197	4 006	-	1 915	280	31 398	40 200

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2015	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet-
							stillelser for forfalte lån
Personmarked	97	-	1 997	-	-	2 094	-
Bedriftsmarked	40	-	-	-	-	40	-
Sum	137	-	1 997	-	-	2 134	-

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2016	2015	2014	2013	2012
Misligholdte lån i alt	4 037	3 048	1 715	2 046	6 819
Individuelle nedskrivninger	-26	-265	-63	-387	-640
Netto misligholdte lån i alt	4 011	2 783	1 652	1 659	6 179

Fordeling av misligholdte lån	2016	2015	2014
--------------------------------------	-------------	-------------	-------------

Personmarked	4 026	2 523	1 681
---------------------	--------------	--------------	--------------

Næringssektor fordelt:

Bygg og anlegg		-	3
Varehandel, hotell/restaurant	11	47	31
Sosial og privat tjenesteyting		478	-
Misligholdte lån i alt	4 037	3 048	1 715

Tapsutsatte lån	2016	2015	2014	2013	2012
Øvrige tapsutsatte lån i alt	15 420	15 879	1 062	2 047	2 360
Individuelle nedskrivninger	-4 529	-2 546	-400	-387	-640
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	10 891	13 333	662	1 660	1 720

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2016	2015	2014
--	-------------	-------------	-------------

Personmarked	14 918	15 386	-
---------------------	---------------	---------------	----------

Næringssektor fordelt:

Varehandel, hotell/restaurant	502	493	502
Transport, lagring			560
Tapsutsatte lån i alt	15 420	15 879	1 062

Individuelle nedskrivninger på utlån	2016	2015
Individuelle nedskrivninger 01.01.	2 811	494
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-130	-49
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2 051	200
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	39	2 284
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-204	-118
Individuelle nedskrivninger 31.12.	4 567	2 811

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2016	2015
--	-------------	-------------

Personmarked	4 067	2 096
---------------------	--------------	--------------

Næringssektor fordelt:

Varehandel, hotell/restaurant	500	515
Sosial og privat tjenesteyting		200
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	4 567	2 811

Nedskrivninger på grupper av utlån	2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	15 247	12 268
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	3 598	2 979
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	18 845	15 247

Tapskostnader utlån/garantier	2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	1 756	2 317
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		-
Periodens endring i gruppeavsetninger	3 598	2 979
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	158	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger		-
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-100	-85
Periodens tapskostnader	5 412	5 211

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Sparebankens fond	290 002	259 471	290 002	259 471
Fond for vurderingsforskjeller	-	-	9 203	-
Udekket tap	-	-	-	-6 723
Sum egenkapital	290 002	259 471	299 205	252 748
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-16 299	-11 561	-15 766	-12 038
Sum ren kjernekapital	273 703	247 910	283 439	240 710
Fondsobligasjoner	70 975	74 421	70 975	74 421
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-11 835	-21 131	-11 448	-22 003
Sum kjernekapital	332 843	301 200	342 966	293 128
Netto ansvarlig kapital	332 843	301 200	342 966	293 128
	2016	2015	2016	2015
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)				
Stater		-		-
Lokal regional myndighet	14 169	7 788	14 169	7 788
Offentlig eide foretak		-		-
Institusjoner	9 541	17 970	9 541	17 970
Foretak	256 107	238 245	256 107	238 245
Massemarked		-		-
Pantsikkerhet eiendom	952 257	849 977	958 364	856 100
Forfalte engasjementer	4 017	2 789	4 017	2 789
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 229	6 203	6 229	6 203
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14 923	30 272	14 923	30 272
Andeler i verdipapirfond	2 750	27 430	2 750	27 430
Egenkapitalposisjoner	78 008	67 586	62 229	39 397
Øvrige engasjementer	60 523	77 757	60 523	77 757
CVA-tillegg		-		-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 398 524	1 326 017	1 388 852	1 303 951
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	136 765	131 739	136 765	131 739
Sum beregningsgrunnlag	1 535 289	1 457 756	1 525 616	1 435 690
Kapitaldekning i %	21,68 %	20,66 %	22,48 %	20,42 %
Kjernekapitaldekning	21,68 %	20,66 %	22,48 %	20,42 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,83 %	17,01 %	18,58 %	16,77 %

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	67 305	67 305
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	77 617	77 617
Utlån til kunder	355 223	11 205	60 629	478 942	1 536 197	-	2 442 196
Obligasjoner/sertifik.	-	24 988	30 935	135 191	-	-	191 114
Aksjer	-	-	-	-	-	104 670	104 670
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12 270	12 270
Sum eiendeler	355 223	36 193	91 564	614 133	1 536 197	261 862	2 895 172

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	-	-	-	-	-	2 090 851	2 090 851
Obligasjonsgjeld	-	100 000	-	299 733	-	-	399 733
Fondsobligasjoner	-	-	35 000	49 975	-	-	84 975
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	29 612	29 612
Egenkapital	-	-	-	-	-	290 002	290 002
Sum gjeld og egenkapital	-	100 000	35 000	349 708	-	2 410 464	2 895 172

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.

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 mndr.

Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. LCR, likviditetsindikator 1 og 2 og innskuddsdekning m.m. Enkelte rammer som for eksempel likviditetsindikator 1 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.

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 106,55 % pr. 31.12.2016, mens likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 111,80 %.

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./for dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	67 305	67 305
Utl./for dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	77 617	77 617
Utlån til kunder						2 442 196	2 442 196
Obligasjoner/sertifik.	45 117	117 030	18 982	9 985	-	-	191 114
Aksjer	-	-	-	-	-	104 670	104 670
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12 270	12 270
Sum eiendeler	45 117	117 030	18 982	9 985	-	2 704 058	2 895 172

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		150 302				1 940 549	2 090 851
Obligasjonsgjeld		399 733				-	399 733
Fondsobligasjoner		84 975				-	84 975
Ansvarlig lån						-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	29 612	29 612
Egenkapital	-	-	-	-	-	290 002	290 002
Sum gjeld og egenkapital	-	635 010	-	-	-	2 260 162	2 895 172

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 mill kr. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 7,5 % 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. 31.12.2016

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER			Nominell verdi	Anskaffelse s-kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige						
Stater						
	Børsnoterte		-	-	-	-
	Ikke børsnoterte		20 000	20 000	19 972	19 972
Lokale og regionale myndigheter						
	Børsnoterte		10 000	10 004	10 004	10 006
	Ikke børsnoterte		54 000	53 960	53 955	53 976
Sum utstedt av det offentlige			84 000	83 964	83 931	83 954
Utstedt av andre						
Institusjoner						
	Børsnoterte		-	-	-	-
	Ikke børsnoterte		45 000	45 209	45 046	45 143
Obligasjoner med fortrinnsrett						
	Børsnoterte		52 000	52 322	52 137	52 203
	Ikke børsnoterte		10 000	10 000	10 000	10 012
Sum utstedt av andre			107 000	107 530	107 183	107 358
Sum sertifikater og obligasjoner			191 000	191 495	191 114	191 311
AKSJER						
Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelse s-kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	988 893 501	OREN OIL ASA	831 752	30	30	33
	989 761 390	Aberdeen Eiendomsfond	14 312	150	22	22
	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			861 564	1 830	1 702	1 705
Sum omløpsaksjer			861 564	1 830	1 702	1 705
Anlegg	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelse s-kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	979 319 568	Eika Gruppen	213 404	8 137	8 137	28 810
	885 621 252	Eika BoligKredit	10 457 604	43 642	43 642	45 659
	916 148 690	Spama AS	20	2	2	2
		Visa Inc. C	411	185	185	312
		Visa Inc. A.	176	79	79	118
	913 851 080	BANKID Norge AS	75	119	119	119
		SDC AF 1993 H. A	2 975	1 331	1 331	1 349
Sum ikke børsnoterte			10 674 665	53 495	53 495	76 369
Sum anleggsaksjer			10 674 665	53 495	53 495	76 369
Rente og aksjefond						
Ikke børsnotert						
	995 692 570	DNB Norge Indexfond	35 054	5 500	5 500	6 810
Sum rente og aksjefond			35 054	5 500	5 500	6 810
Sum verdipapirer med variabel avkastning			11 571 283	60 825	60 697	84 884

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 1,97 % og fremkommer som avkastning i 2016 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

Endringer i 2016	Anleggsaksjer	
Inngående balanse		50 457
Tilgang 2016		4 193
Avgang 2016		-1 156
Nedskrivning		-
Utgående balanse		53 495

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2016	2015
Netto gevinst/-tap obligasjoner	814	-1 315
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-286	-555
Kurstap- /gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	469	492
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	997	-1 378

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2016	2015
Fondsobligasjoner	3 270	3 396
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	3 270	3 396

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2016	2015
Avgift til Sikringsfondet	1 361	1 285
Sum andre rentekostnader	1 361	1 285

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 2016 er det innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,4 mill.

NOTE 9 – PROVISJONSINNEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2016	2015
Garantiprovisjon	547	626
Formidlingsprovisjon	1	-
Betalingsformidling	9 279	8 589
Verdipapirforvaltning og -omsetning	615	578
Provisjon Eika Boligkreditt	5 033	6 299
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2 015	2 128
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 702	1 326
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19 192	19 546

Provisjonskostnader	2016	2015
Transaksjonsavgifter og lignende	2 246	2 053
Betalingsformidling, interbankgebyrer	-	-
Andre provisjonskostnader	487	405
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2 733	2 458

NOTE 10 – PENSJON

	2016	2015
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,10 %	2,50 %
Forventet avkastning	2,10 %	2,50 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift-sats	14,10 %	14,10 %
Resultatregnskap	2016	2015
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	177	1 088
Rentekostnad påløpte pensjonsforpliktelser	24	267
Inntektsført ved avvikling av ytelsesbasert ordning	-7 007	-
Kostnadsført pensjon over drift	104	-
Sum pensjonskostnader	-6 702	1 355
Balanse	2016	2015
Estimert brutto pensjonsforpliktelse (PBO)	2 274	38 626
Estimert verdi av pensjonsmidler-markedsverdi	-1 096	-27 827
Tilleggsavtale banksjef	3 186	3 186
Estimatavviket føres mot egenkapital	-	-2 815
Netto pensjonsmidler	4 364	11 170

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

I januar 2016 besluttet banken å endre bankens pensjonsordning fra ytelsesbasert til innskuddsbasert med virkning fra 01.04.2016. Gjenværende i ordningen er en ansatt i 50 % stilling og en pensjonist. Endringen medførte en engangseffekt på 7 007 som reduserte periodens pensjonskostnader.

Årets endring i estimatavvik er resultatført direkte sammen med andre resultatposter fra avviklingen.

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. 3 185 474.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2016	2015
Lønn til ansatte	14 053	13 899
Honorar til styre og tillitsmenn	365	406
Pensjoner	-6 702	-771
Arbeidsgiveravgift	2 430	2 545
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	2 246	3 319
EDB-kostnader	9 563	8 952
Markedsføring	2 127	2 593
Reiser, opplæring etc	191	201
Rekvisita	464	565
Honorarer eksterne tjenester	1 109	1 097
Telefon, porto	290	374
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	26 136	33 180
Antall ansatte pr 31.12.	24,0	25,0
Antall årsverk pr 31.12.	23,0	24,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	23,0	24,1

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1 219	138	283	1 640	1 387
Sum ledende ansatte	1 219	138	283	1 640	1 387
Styre					
Styrets leder	82			82	-
Styrets nestleder	55			55	2 247
Styremedlem 1	49			49	3 972
styremedlem 2	49			49	2 481
Styremedlem 3	49			49	1 759
Styremedlemmer ansatte	49			49	3 624
Samlede ytelser og lån til styret	333	-	-	333	14 083
Forstanderskap					
Innskytervalgte	16			16	31 653
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	16	-	-	16	31 653

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: 38.754

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 16.129

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	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2016	12 842	2 990		15 832
Tilgang	1 312			1 312
Avgang	-630			-630
Kostpris 31.12.2016	13 524	2 990	-	16 514
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2016	11 631	-		11 631
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-325			-325
Ordinære avskrivninger	514			514
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2016	11 820	-	-	11 820
Bokført verdi 31.12.2016	1 704	2 990	-	4 694

Konsern	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2016	12 932	2 990		15 922
Tilgang	1 465			1 465
Avgang	-630			-630
Kostpris 31.12.2016	13 767	2 990	-	16 757
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2016	11 631	-		11 631
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-325			-325
Ordinære avskrivninger	514			514
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2016	11 820	-	-	11 820
Bokført verdi 31.12.2016	1 947	2 990	-	4 937

Banken leier sine lokaler av Strømsveien 67 AS.

Strømsveien 67 AS er en del av konsernet Nedre Romerike AS, hvor Strømmen Sparebank Eiendom AS er medeier med 50 %.

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2016	2015
Andre driftskostnader		
Honorar ekstern revisor	814	660
Leie av lokaler	2 002	1 935
Andre kostnader leide lokaler	335	283
Maskiner, inventar og transportmidler	163	264
Forsikringer	120	119
Ordinære tap	63	75
Andre driftskostnader	1 923	4 323
Sum andre driftskostnader	5 420	7 659

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	Konsern		Morbank	
	2016	2015	2016	2015
Lovpålagt revisjon	470	413	450	395
Revisjonsrelatert bistand	121	47	112	45
Regnskapsrelatert bistand	88	88	88	88
Merverdiavgift	164	132	164	132
Sum revisjonshonorar inkl. mva	843	680	814	660

NOTE 15 – SKATT

	2016	2015
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	40 560	24 834
Permanente forskjeller	-7 296	-16 372
Endring midlertidige forskjeller	-5 566	13 813
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	27 697	22 275
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	6 924	6 014
For lite/(mye) avsatt skatt tidligere år	-7	174
Formuesskatt	650	444
Betalbar skatt	7 567	6 632
Skattekostnad	2016	2015
Betalbar inntektsskatt for året	7 574	6 458
Endring utsatt skattefordel	2 023	179
Endring utsatt skatt	-310	-664
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-7	174
Sum skattekostnad	9 280	6 147
Skyldig betalbar skatt		
Betalbar skatt, resultatført	7 574	
Avsatt for mye tidligere år	-7	
Skatteeffekt av konsernbidrag	-1 655	
Sum betalbar skatt	5 912	

Skyldig betalbar skatt reduseres på grunn av avgitt konsernbidrag til datterselskapet Strømmen Sparebank Eiendom AS.

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2016	2015
Varige driftsmidler	43	1 654	1 611
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Gevinst og tapskonto	-1 283	5 132	6 415
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-	-1 239	6 786	8 025
Bokført utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)	-310	1 697	2 006
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	6 806	(4 364)	(11 170)
Obligasjoner og andre verdipapirer	1 286	(380)	(1 666)
Grunnlag utsatt skattefordel	8 091	(4 744)	(12 835)
Bokført utsatt skattefordel	2 023	-1 186	-3 209

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

	2016	2015
Kontanter i norske kroner	6 954	8 582
Kontanter i utenlandske valutasorter	349	187
Innskudd i Norges Bank	60 002	59 002
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	67 305	67 771

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. 31.12.2016 eller pr. 31.12.2015

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	817	38 405

Mellomværende per 31.12.2016

Kostprisen er økt med 4 964 som er netto konsernbidrag

Bankinnskudd fra Strømmen Sparebank Eiendom AS 1 905

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 31.12.2016. Selskapet er tilhørende i Skedsmo kommune.

Nedre Romerike AS

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

Strømsveien 67 AS

Strømsveien 70 AS

Strømmen Øst AS

Nittedalsgaten 33 AS

Nedre Romerike Prosjektering AS

Banktorget Næring 1 AS

Banktorget Næring 2 AS

Banktorget Næring 3 AS

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

Kvartal 33 AS

Strømmen Sentrum AS

Alle selskap er tilhørende i Skedsmo kommune, foruten Strømmen Sentrum AS som er tilhørende i Oslo.

Mellomværende per 31.12.2016

Konsernbidrag til Strømmen Sparebank Eiendom AS	6 619
Pantelån til Strømmen Sparebank Eiendom AS	3 000
Pantelån til Strømsveien 67 AS	3 300
Pantelån til Strømmen Øst AS	10 300
Pantelån til Nittedalsgaten 33 AS (oppgjort i 2017)	14 900
Pantelån til Strømsveien 70 AS	16 900
Byggelån til Banktorget Næring 1 AS	6 200
Alle lån er gitt til markedsmessige vilkår	

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1 906 344		1 807 268	
Med avtalt løpetid	184 507		152 737	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2 090 851	1,11 %	1 960 005	1,74 %

Innskudd fra kunder	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1 585 632	75,8 %	1 499 522	76,5 %
Utlandet	-	0,0 %	-	0,0 %

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	2 656	0,1 %	3 054	0,2 %
Industriproduksjon	9 980	0,5 %	7 722	0,4 %
Bygg og anlegg	88 288	4,2 %	82 084	4,2 %
Varehandel, hotell/restaurant	59 103	2,8 %	42 679	2,2 %
Transport, lagring	14 611	0,7 %	11 833	0,6 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	191 401	9,2 %	210 029	10,7 %
Sosial og privat tjenesteyting	119 584	5,7 %	102 888	5,2 %
Offentlig forvaltning	19 595	0,9 %	194	0,0 %
Sum innskudd	2 090 851	100,00 %	1 960 005	100,00 %

Innskudd	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	1 031 144	49,3 %	1 028 669	52,5 %
Akershus for øvrig	782 285	37,4 %	657 745	33,6 %
Oslo	210 857	10,1 %	204 015	10,4 %
Andre	66 565	3,2 %	69 576	3,5 %
Sum innskudd	2 090 851	100,00 %	1 960 005	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 31.12.2016	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010710684	08.05.2014	08.05.2018	100 000	99 940	-60	1,82 %
NO0010670458	06.02.2013	06.02.2017	100 000	99 975	-25	2,29 %
NO0010742877	14.08.2015	14.08.2019	100 000	99 929	-71	1,84 %
NO0010774581	20.09.2016	20.03.2020	100 000	99 889	-111	2,16 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			400 000	399 733		

Fondsobligasjon						
NO0010373392	20.06.2007	20.06.2017	35 000	34 975	-25	2,36 %
NO0010715923	21.08.2014	21.08.2019	50 000	50 000	-	4,58 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjon			85 000	84 975		

Banken tok opp et fondsobligasjonslån på 35 mill kr den 14. juni 2007. Lånet har flytende rente og ubegrenset løpetid, men med innløsningsrett 20. juni 2017.

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

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2016	2015
Annen gjeld		
Bankremitter	358	384
Betalingsformidling	670	521
Skyldige offentlige avgifter	188	85
Betalbar skatt	5 905	6 958
Skattetrekk	1 159	1 840
Konsernbidrag	6 619	-
Leverandørgjeld	-55	-
Annen gjeld ellers	2 680	300
Sum annen gjeld	17 524	10 088

NOTE 22 – EGENKAPITAL

Morbank	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	-	259 471	-	-	259 471
Gaver					-
Årsoppgjørdisposisjoner		30 531			30 531
Egenkapital 31.12.2016	-	290 002	-	-	290 002

	2016	2015
Overført til Gavefond		-
Utbetalte gaver	750	500
Overført til Sparebankens fond	30 531	18 187
Overført til utbytte		
Sum	31 281	18 687

Konsern	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Udekket tap/Annen EK	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	-	259 471	-	-6 723	252 748
Utbetalte gaver					-
Årsoppgjørdisposisjoner		30 531		15 926	46 457
Egenkapital 31.12.2016	-	290 002	-	9 203	299 205

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2016	2015
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	12 232	4 947
Kontraktsgarantier	12 160	12 573
Andre garantier	7 701	7 806
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	32 093	25 326
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	31 703	9 989
Sum garantiansvar	63 796	35 315

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 31.12.16 lån for 783,4 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. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte 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. 31.12.2016 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 2017.

	2016	2015
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	23 869	2 692
Tapsgaranti	7 834	7 297
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	31 703	9 989

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 2015 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2016.

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.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset og pr 31.12.16 var likviditetsforpliktelsen 0 kroner.

Garantier fordelt geografisk	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	49 133	77,0 %	20 294	57,5 %
Akershus for øvrig	8 167	12,8 %	8 295	23,5 %
Oslo	6 269	9,8 %	6 456	18,3 %
Andre	227	0,4 %	270	0,8 %
Sum garantier	63 796	100,00 %	35 315	100,00 %

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2016	2015
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	46,2 %	61,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-22,3 %	9,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd justert for overgangen til innskuddspensjon	-4,9 %	9,7 %
Egenkapitalavkastning*	11,4 %	7,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,9 %	25,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,04 %	-0,43 %
Utlånsmargin hittil i år	2,48 %	2,90 %
Netto rentemargin hittil i år	1,89 %	1,89 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,12 %	0,71 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,8 %	24,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,1 %	30,3 %
Innskuddsdekning	84,8 %	89,2 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2016	2015
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	17,83 %	17,01 %
Kjernekapitaldekning	21,68 %	20,66 %
Kapitaldekning	21,68 %	20,66 %
Leverage ratio	11,20 %	10,49 %
Likviditet		
LCR	140	133
Likviditetsindikator 1	106,55	112,88
Likviditetsindikator 2	111,80	117,24

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 bankens regnskap på kr 31 281 000 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 47 119 000. Årsregnskapet består av:

- bankens regnskap, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir bankens regnskap et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Strømmen Sparebank per 31. desember 2016 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 konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Strømmen Sparebank per 31. desember 2016 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 består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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 feil.

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

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet 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 9. februar 2017
SLM Revisjon AS



Roy-David Hansen
Statsautorisert revisor

Etter valgene i Strømmen Sparebank den 9. mars 2016 har banken følgende tillitsvalgte:

FORSTANDERSKAP

Innskytervalgte		Varamedlemmer innskytervalgte	Ansattevalgte	Varamedlemmer ansatte
Espen Kristiansen	May Wenche Amundsen	Vanja Sortnes	Øivind Johannessen	Laila Aastad
Hans Jacob Flock	Ole-Andreas Holmsen	Jan Arvid Prytz	Cathrine Løvdal	Anita Olafsen
Harald Wethal	Rhonda Sannes	Christine Kværnæs	Eva Ower Holm	
Jan Munthe-Kaas	Svein Ronny Høgtorp	Sverre Asle Folkedal	Marit Hegge-Jensen	
Jon Vidar Ukkestad	Sven Bjørnstad	Wenche Hestenes	Kirsti Gustavsen	
Kenneth Wangen	Tommy Edvardsen		Ruben Albrigtsen	
Leif Kristian Feiring	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	

