

Årsberetning 2017

Strømmen
SPAREBANK



...hos oss er alle kunder store

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2017

Strømmen Sparebank driver sin bankvirksomhet fra sitt kontor i Strømsveien 65 på Strømmen. 2017 ble et nytt godt år for banken. Bankens drift er god, og selv om renta har holdt seg lav har vi likevel klart å holde en stabil rentemarginen gjennom året. I tillegg har vi ekstraordinære inntekter på ca. kr. 8,5 mill., som følge av vår investering i eiendom. Resultat før tap og skatt utgjør kr. 45,8 mill. kr som er et meget godt driftsresultat for banken.

Konsernregnskap

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

Følgende selskaper og eierandeler ligger i konsernet ved årsskiftet:

Strømmen Sparebank (morselskap)

Strømmen Sparebank Eiendom AS 100 % eiet datterselskap

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

Norsk økonomi 2017

Norsk økonomi vendte tilbake til normal vekst igjen i 2017, etter svak utvikling i de foregående to år, drevet av økte boliginvesteringer og god vekst i det private konsum. BNP for Fastlands-Norge økte med om lag 2 pst i 2017 skal en tro et gjennomsnitt av prognosegivere, med en vekst i privat konsum på hele 2,5 pst fra året før. Boliginvesteringene økte markert, drevet av de senere års sterke prisvekst for brukte boliger.

Arbeidsledigheten målt ved arbeidskontorene falt fra 4,4 pst i desember 2016 til om lag 4,0 pst ved utgangen av 2017. Et strammere arbeidsmarked som ikke ser ut til å ha gitt økt lønnspress dette år. For 2017 vil lønnsvekst bli om lag 2,5 pst. Konsumprisveksten steg med normale 1,8 pst fra 2016 til 2017.

2017 var året da prisene i boligmarkedene i Norge fikk et markert omslag, med en nedgang i andre halvår etter flere år med sterk prisvekst. Boligprisveksten i hovedstaden fikk det sterkeste omslag, men omslaget var tydelig også i våre andre storbyer. Noe av effekten spredte seg også til Romerike. Statistisk Sentralbyrås bruktboligindeks for Norge i 4. kvartal i 2017 var 4 pst lavere enn toppen i 1. kvartal samme år.

Norges Bank holdt rentene uendret gjennom året, med en foliorente på 0,5 pst. I løpet av året holdt bankenes utlånsrente for flytende boliglån seg ganske stabil.

Kredittveksten for husholdninger var på 6,4 pst fra november 2016 til samme måned i 2017. Husholdningenes gjeld er nå rekordstor, til tross for at boligprisene har falt tilbake. For å bremse låneveksten innførte Finanstilsynet forsommeren 2017 nye og strengere retningslinjer for forbrukslån. Boliglånsforskriften fra desember 2016 ble videreført, og bankene fikk krav om økt motsykklisk kapitalbuffer, opp fra 1,5 til 2,0 pst, fra januar 2018.

Verken boligprisfall, innstramninger i boliglånsforskriften eller nye retningslinjer for forbrukslån har så langt klart å få ned gjeldsveksten merkbart.

Husholdningenes høye gjeldsbyrde var en sårbarhet i økonomien i 2017, en sårbarhet som vedvarer inn i 2018. Norske foretak økte sin gjeld med 4,9 pst i året til november 2017, hjulpet av en bedring i utsiktene for næringslivet.

Egenkapitalbevis viste en sterk utvikling gjennom 2017. Delindeksen (OSEEX) for egenkapitalbevis på Oslo Børs, steg med 25 pst gjennom året.

Kronekursen svekket seg gjennom 2017 med om lag 3 pst målt ved den handelsveide indeks i-44. Dette til tross for at oljeprisen løftet seg fra 59 USD per fat for Brent Blend, til 62 USD i løpet av året. En endring som normalt skulle gi styrket kronekurs. Utenrikshandelen ble hjulpet av økte oljepriser, og Norge endte med et handelsoverskudd på 160 milliarder kroner for 2017, opp 12,7 pst fra året før. Utviklingen i oljeprisen påvirker i beskjedne grad resultatene til Strømmen Sparebank.

I senere år har økt oljepengebruk bidratt til økonomisk vekst. I 2017 økte bruken av oljepenger målt ved det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet med 12 milliarder kroner, motsvarende 0,4 pst av BNP for Fastlands-Norge. Et solid vekstbidrag som både ga rom for skattelette, og for om lag 10 000 flere offentlige ansatte gjennom året.

Ved utgangen av 2017 var utsiktene for 2018 gode for de fleste næringer utenom boligbygging hvor tidene er mere usikre enn de har vært i senere år. Konsensusestimater tilsier at vi får en vekst på om lag 2 pst i Fastlands-Norges BNP.

Strømmen Sparebank 2017

Økonomi

Strømmen Sparebank var også i 2017 avhengig av ekstern funding, i tillegg til innskudd fra kundene, og behovet for ekstern funding holdt seg stabil gjennom året. Det ble en god utlånsvekst gjennom året og vi benyttet Eika Boligkreditt AS i sterkere grad som finansieringskilde mot slutten av året. Innskuddsdekningen ved utgangen av året utgjorde 84,2 % med en årsvekst på 8,9 %. Rentenivået gjennom året har holdt seg stabilt.

Utlånsporteføljen vår innenfor næring økte med 14,6 %, og privatporteføljen økte med 8,3 % i egne bøker og 9,5 % i Eika Boligkreditt. Brutto utlånsvekst er dermed 9,7 %. Forvaltningskapitalen vår økte med 10,5 % for 2017, som er bedre enn budsjettet. Forholdet mellom privat og næring er ved årets slutt 83/17 inkl. lån i Eika Boligkreditt AS.

Et fortsatt lavt rentenivå gir oss utfordringer i forhold til inntjening og opprettholdelse av rentemargin, selv om fundingkostnadene i markedet også har holdt seg lave. Rentemarginen har holdt seg stabil gjennom året. Vi klarte sågar å styrke rentenettoen noe i forhold til budsjettet som endte dermed på 1,91 % ved årets slutt. Vi må fortsette å ha fokus på kostnadssiden, styrke andre inntekter og unngå tap. Vår alliansetilknytning, og utnyttelse av den optimalt, blir et viktig moment i årene som kommer, da det forventes at press på rentemargin vil fortsette med et fortsatt meget lavt rentenivå. Realisering av gevinster i forbindelse med teknologisk utvikling og effektivisering, blir et annet viktig område som bankens kommer til å ha sterkt fokus på.

Personal, arbeidsmiljø og sikkerhet

Strømmen Sparebank hadde pr 31.12.2017 24 hel- og deltidsansatte som utgjør 23 årsverk. Av disse er 16 kvinner og 8 menn. Bankens ledergruppe består av 3 kvinner og to menn. Vi har ved årsskiftet 2 avdelingsledere, hvorav 1 kvinne og 1 mann samt ass. banksjef som er kvinne. Bankens styre består av 3 menn og 3 kvinner, medberegnert 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 82 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 også i 2017. Det har vært nødvendig å prioritere god kundebehandling og oppfølging i banken. Vi har av samme årsak blitt nødt til å utsette implementering av ny organisasjon som ble vedtatt i juni. Det legges imidlertid en helhetlig plan for bankens markedsaktiviteter for 2018. Vi har likevel opprettholdt støtte og bidrag om noe justert, til våre faste samarbeidspartnere som Strømmen IF, Rælingen Håndball kvinner, Lillestrøm kultursenter, Skjetten Fotball, Sagelva-festivalen og Folkets Hus, for å nevne noen.

Eika Gruppen AS

Strømmen Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 69 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet – og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn.

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 konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 69 lokalbanker med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og arbeidsplasser i mange norske lokalsamfunn.

Leverandør til lokalbankene

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. 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 profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. 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 på disse områdene.

Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 67 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

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

Strømmen Sparebank har ved årsskiftet en utlånsportefølje i EBK på ca. kr. 857 mill.

Sponsing

Banken har videreført sponsoratet fra forrige år for Strømmen IF Fotball. Kontrakten ble i reforhandlet høsten 2016 og ny avtale er tegnet for de neste 3 årene, 2017, 2018 og 2019. A-laget spiller i nest øverste serie også i 2018. A-laget for menn hadde på nytt en god sesong. Banken er generalsponsor for A-laget og for samtlige lag i aldersbestemte avdelinger. Dette involverer over 650 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 rykket dessverre ned i sesongen 2016/2017 og spiller denne sesongen i 1. divisjon. Samarbeidsavtalen med Strømmen Sparebank ble undertegnet i høst for ett nytt år, men med redusert beløp. pga. nedrykket og dermed mindre profilering. Dette gir likevel Strømmen Sparebank god profilering og oppmerksomhet i våre viktigste nærområder og nedslagsfelt.

En tredje arena og avtale som er viktig for oss, er Lillestrøm kultursenter, hvor Strømmen Sparebank er en av 6 hovedsamarbeidspartnere. Ny 3 årig kontrakt ble undertegnet i høst. Lillestrøm kultursenter hadde i 2017 over 304.000 besøkende, og det er solgt over 102.000 billetter. Det ble omsatt for kr. 32 mill., med et hyggelig overskudd som resultat. Dette betyr at Lillestrøm kultursenter er en viktig arena for hele Romerike og regionen for øvrig, både for barn og voksne. Strømmen Sparebank er glade for at vi har mulighet til å bidra som samarbeidspartner og samtidig oppnå god og positiv profilering gjennom dette samarbeidet i vårt nærmiljø.

I tillegg gir banken støtte til en rekke andre arrangementer, lag og foreninger i lokalområdet. Her kan nevnes Folkets Hus, Skjetten Sportsklubb Fotball, Lørenskog friidrettslag, Sagelvas venner, Trevaerens 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 ingen ansatte. Bankens eiendomssatsing ble videreført i 2017 etter samme modell som tidligere, men med vedtak i styret om at virksomheten skal nedtrappes. Viser her til beskrivelsen av bakgrunnen for konsernregnskapet i starten av denne beretningen. Arbeidet i Nedre Romerike AS har gått etter planen, og byggesaken i Strømsveien 65/67 har kommet godt i gang. Prosjektet i Kvartal 33 AS i Lillestrøm er nå ferdigstilt og i 2017 har banken inntektsført kr. 8,5 mill. i utbytte fra Strømmen Sparebank Eiendom AS, som i hovedsak stammer fra dette prosjektet.

Ved årsskiftet var det solgt 82 leiligheter av totalt 85 i Banktorget hvor Strømmen Sparebank flytter inn i nye lokaler til høsten. Det jobbes med tegninger, og interiørarkitekt sammen med leverandørene er engasjert.

SPAREBANKENS DRIFT I 2017

Forvaltningskapitalen

Pr. 31.12.17 er forvaltningskapitalen 3.199 mill. kr. mot 2.895 mill. kr. pr. 31.12.16. Dette er en økning på 304 mill. kr. eller 10,5 %

Utvikling forvaltningskapital	
2013	2.422.936
2014	2.529.010
2015	2.732.886
2016	2.895.172
2017	3.199.411

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder er 2.277 mill. kr. pr. 31.12.17 mot 2.091 mill. kr. pr. 31.12.16 Dette er en økning fra fjoråret på 186 mill. kr. eller 8,9 %.

De samlede innskudd fra kunder utgjør nå 71,2 % av forvaltningskapitalen.

Innskuddene fra kunder fordeler seg på følgende kontotyper:

Brukskonti	22 %
Avtalte vilkår	36 %
Spareinnskudd	38 %
Honnørkonti	2 %
Boligsparing	2 %

Utlån til kunder

De samlede utlån er 2.705 mill. kr. inkl. ansvarlig lån mot 2.466 mill. kr. pr. 31.12.2016. Dette er en økning fra fjoråret på 240 mill. kr. eller 9,7 %.

De samlede utlån utgjør nå 84,6 % av forvaltningskapitalen.

I tillegg har banken benyttet seg av Eika Boligkreditt (EBK) hvor vi ved årsskiftet hadde en portefølje på 858 mill. kr, som var en vekst på 74 mill. kr. Totale utlån til kunder, inkl EBK, ved årsskiftet var 3.563 mill. kr, noe som samlet er en vekst på 9,7 %.

Bankens utlån til kunder er fordelt på personkunder og bedriftskunder med henholdsvis 2.947 mill.kr og 616 mill. kr. Lånetilbudet til våre kunder over 60 år, "Litt Extra" ble videreført i 2017. Porteføljen ved utgangen av året var 57 mill. kr mot 62 mill. kr i 2016.

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. 31.12.17 på 201 mill. kr. Det er en økning med 9 mill. kr fra siste år.

Netto rente- og kredittprovisjons-inntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 58,1 mill. kr pr. 31.12.17 eller 1,91 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2016 var tallene henholdsvis 52,9 mill. kr eller 1,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Kurstap og gevinst på verdipapirer

Bankens handel med aksjer og egenkapitalbevis inklusiv utbytte ga i 2017 en gevinst på 3,8 mill. kr.

Netto gevinst på obligasjoner utgjør 0,01 mill. kr ekskl. renteinntekter.

Driftskostnader

De samlede driftskostnader utgjør 42,8 mill. kr eller 1,41 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Sammenlignbare tall for 2016 var 32,1 mill. kr eller 1,15 %.

Lønn og andre personalkostnader utgjør nå 21,2 mill. kr eller 0,70 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2016 var tallene henholdsvis 12,4 mill. kr. og 0,44 %.

I forbindelse med at banken gikk over fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon, ble det inntektsført 7,0 mill. kr. i 2016.

Tap på utlån

Tap på utlån utgjør 4,2 mill. kr i 2017. Dette er en kombinasjon av reelle tap og avsetning til mulige fremtidige tap. Jfr. note 2.

Resultat og disponeringer

Resultat før skatt utgjør 41,7 mill. kr, i 2016 var dette på 40,6 mill. kr.

Morbank

Bankens overskudd er på 33,7 mill. kr, som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	32,9 mill. kr
Gaver	0,8 mill. kr
Totalt disponert	33,7 mill. kr

Konsern

Konsernets overskudd er på 48,3 mill. kr som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	32,9 mill. kr
Gaver	0,8 mill. kr
Overført til annen egenkapital	14,6 mill. kr
Totalt disponert	48,3 mill. kr

Egenkapital

Egenkapitalen inkl. årets resultat er ved årsskiftet på 323 mill. kr i morbanken.

Sum egenkapital i % av forvaltningskapitalen utgjør ved årsskiftet 10,12 %.

En økning fra 2016 med 0,10 %.

Ifølge kapitaldekningsoppgaven til Finanstilsynet, har morbanken en kapitaldekning på 23,30 %.

Myndighetene har vedtatt nye rammer for kapitaldekning i bankene.

Bankens styre har vurdert kapitalsituasjonen i Strømmen Sparebank, og vedtatt følgende minimumsrammer pr. 31.12.2017:

Ren kjernekapital: 16,0 %

Kjernekapital: 17,5 %

Kapitaldekning: 19,5 %

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

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

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

Bankens finansielle risikoområder

Renterisiko:

Norges Bank justerte ikke styringsrenten i 2017. Bankens rentemargin har holdt seg stabil i 2017, 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 1,91 % som er en liten økning fra 2016. Markedsrenten har holdt seg relativt stabil gjennom året. Banken justerer vanligvis både innskudd og utlån i takt med styringsrenten og markedet for øvrig. Vi har fortsatt svært begrenset med fastrentelån, slik at risikoen rundt dette anses som minimal. Dersom etterspørselen etter fastrentelån skulle ta seg opp, bruker vi også i denne sammenheng og i hovedsak

Eika Boligkreditt AS

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

Kursrisiko:

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

Forventet tap på kreditt:

Utlån og kreditter inneholder risiko for mislighold og tap. Kredittrisiko 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. Banken har en sunn utlånsportefølje, 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. 31.12.2017 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 internkontrollforskrift.

Bankens fremtidige utvikling

Styret ser lyst på fremtiden med bankens gode økonomi, gode omdømme i lokalmiljøet og en bemanning som er innstilt på å yte solid innsats for banken. Det ser ut til at norsk økonomi er på rett vei, og de negative virkningene etter krisen i oljesektoren ser ut til å bedre seg. Oljeprisen har samtidig kommet et stykke opp igjen i 2017.

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. Bankene mener at vår datautvikling ivaretas godt gjennom vårt medlemskap i Eika Gruppen AS, og vi vil også selv øve press på våre leverandører, slik at funksjonalitet og driftsstabilitet leveres etter forutsetningene. Både utvikling og driftsstabilitet er områder innen IT som prioriteres fortsatt høyt.

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

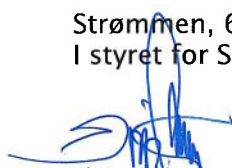
Bankens ledelse og styre vil fortsette å arbeide aktivt for et godt miljø for bankens ansatte, og det vil bli lagt til rette for fortsatt kompetanseutvikling og organisasjonsutvikling til beste for de ansatte, banken og ikke minst våre kunder.

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. Innflytting forventes å skje høsten 2018. Tilflyttingen til vår region har fortsatt gjennom året. Dette er positivt for bankens utvikling, da vårt lokalmarked er i vekst. Bankens styre har stor tro på at utviklingen vil være god for den regionen banken opererer i, også i årene som kommer.

Styret vil likevel uttrykke en viss bekymring for et stadig lavere rentenivå. Dette truer våre marginer på den største inntektskilden vi har, rentenettoen, selv om vi har klart å styrke rentenettoen noe i 2017. Til tross for fortsatt hard konkurranse, mange utfordringer og fortsatt lav rente i 2017, ser vi positivt på fremtiden og har stor tro på bankens selvstendighet og uavhengighet til beste for bankens kunder, lokalmiljøet og ansatte.

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

Strømmen, 6. februar 2018
I styret for Strømmen Sparebank



Svein Pettersen
Leder



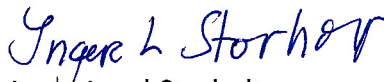
Gisle Rød
Nestleder



Steinar Mathisen
Styremedlem



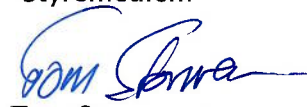
Ida Schjønneberg
Styremedlem



Inger Lund Storholt
Styremedlem



Hilde Krogstad
Styremedlem ansatte



Tom Storsveen
Adm. banksjef

RESULTATOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	NOTE	Morbank		Konsern	
		2017	2016	2017	2016
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		507	436	507	436
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		92.594	83.842	92.946	84.165
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		2.916	3.512	2.916	3.512
Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	1	0	1
Sum renteinntekter og lignende inntekter		96.018	87.792	96.370	88.115
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		59	68	59	68
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		24.116	22.465	24.087	22.437
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		8.633	7.749	8.633	7.749
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	3.715	3.270	3.715	3.270
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.443	1.365	1.443	1.365
Sum rentekostnader og lignende kostnader		37.965	34.917	37.936	34.889
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		58.053	52.875	58.434	53.226
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		3.788	7.398	3.788	7.398
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		8.500	-	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		12.288	7.398	3.788	7.398
Garantiprovisjoner		564	547	564	547
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		19.448	18.645	19.448	18.645
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	20.013	19.192	20.013	19.192
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.525	2.733	2.525	2.733
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	2.525	2.733	2.525	2.733
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		100	814	100	814
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(35)	(286)	(35)	(286)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		514	469	514	469
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	578	997	578	997
Andre driftsinntekter		250	131	23.294	15.152
Sum andre driftsinntekter		250	131	23.294	15.152
Netto andre driftsinntekter		30.604	24.985	45.148	40.006
Sum driftsinntekter		88.657	77.860	103.582	93.232

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2017	2016	2017	2016
Lønn		15.539	14.418	15.532	15.458
Pensjoner	10	(109)	(6.702)	(109)	(6.702)
Sosiale kostnader		5.786	4.676	5.786	4.676
Administrasjonskostnader		14.942	13.744	14.942	13.744
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	36.159	26.136	36.152	27.176
Ordinære avskrivninger		589	514	589	514
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	589	514	589	514
Andre driftskostnader		6.061	5.420	6.323	5.564
Sum andre driftskostnader	14	6.061	5.420	6.323	5.564
Sum driftskostnader		42.809	32.070	43.064	33.254
Tap på utlån		4.186	5.412	4.186	5.417
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	4.186	5.412	4.186	5.417
Gevinst/tap		46	183	46	183
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		46	183	46	183
Resultat av ordinær drift før skatt		41.708	40.560	56.378	54.743
Skatt på ordinært resultat	15	8.028	9.279	8.119	7.625
Resultat for regnskapsåret		33.680	31.281	48.259	47.119
Overført til/fra sparebankens fond		32.930	30.531	32.930	30.531
Overført til/fra gavefond		750	750	750	750
Annen egenkapital		-	-	14.579	15.838
Sum overføringer og disponeringer	22	33.680	31.281	48.259	47.119

EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>		Morbank		Konsern	
	Noter	2017	2016	2017	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	72.678	67.305	82.678	67.305
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		112.579	77.617	112.579	77.617
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	(0)	-	(0)
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		112.579	77.617	112.579	77.617
Kasse-/drifts- og brukskreditter		236.373	253.356	236.373	253.356
Byggelån		89.555	80.577	89.555	80.577
Nedbetalingslån		2.379.344	2.131.675	2.393.098	2.149.123
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.705.272	2.465.608	2.719.026	2.483.056
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(4.585)	(4.567)	(4.585)	(4.567)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(23.103)	(18.845)	(23.103)	(18.845)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.677.584	2.442.196	2.691.338	2.459.644
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		58.048	83.932	58.048	83.932
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		142.869	107.183	142.869	107.183
Sum sertifikater og obligasjoner	6	200.918	191.114	200.918	191.114
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		69.512	60.697	69.512	60.697
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	69.512	60.697	69.512	60.697
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-	43.421	27.275
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17, 18	-	-	43.421	27.275
Eierinteresser i andre konsernselskaper		43.974	43.974	-	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17, 18	43.974	43.974	-	-
Utsatt skattefordel	15	1.079	1.186	1.079	2.841
Sum immaterielle eiendeler		1.079	1.186	1.079	2.841
Maskiner, inventar og transportmidler		1.550	1.704	1.793	1.947
Bygninger og andre faste eiendommer		2.991	2.991	2.991	2.991
Sum varige driftsmidler	13	4.541	4.694	4.784	4.937
Andre eiendeler		118	93	118	93
Sum andre eiendeler		118	93	118	93
Opptjente ikke mottatte inntekter		14.524	4.843	6.024	4.843
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.904	1.454	1.904	1.454
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-	-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.904	1.454	1.904	1.454
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		16.428	6.297	7.928	6.297
SUM EIENDELER		3.199.411	2.895.172	3.214.355	2.897.819

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2017	2016	2017	2016
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		2.006.954	1.906.344	2.003.026	1.904.438
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		270.250	184.507	270.250	184.507
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	2.277.204	2.090.851	2.273.276	2.088.945
Obligasjonsgjeld		474.717	399.733	474.717	399.733
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	474.717	399.733	474.717	399.733
Annen gjeld		23.077	17.524	16.550	12.874
Sum annen gjeld	21	23.077	17.524	16.550	12.874
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5.950	6.027	5.950	6.027
Pensjonsforpliktelser	10	4.150	4.364	4.150	4.364
Utsatt skatt	15	1.381	1.696	1.398	1.696
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		5.530	6.060	5.547	6.060
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		90.000	84.975	90.000	84.975
Sum ansvarlig lånekapital	20	90.000	84.975	90.000	84.975
SUM GJELD		2.876.479	2.605.170	2.866.041	2.598.614
Sparebankens fond		322.932	290.002	322.932	290.002
Annen EK		-	-	25.383	9.203
Sum opptjent egenkapital	22	322.932	290.002	348.315	299.205
SUM EGENKAPITAL		322.932	290.002	348.315	299.205
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.199.411	2.895.172	3.214.355	2.897.819
Poster utenom balansen					
Garantiansvar	23	31.552	32.093	31.552	32.093
Garantier til Eika Boligkreditt	23	10.986	31.703	10.986	31.703

Strømmen, 31. desember 2017/ 06. februar 2018



Svein Pettersen

Styrets leder



Gisle Rød

Styrets nestleder



Ida Schjønneberg

Styremedlem



Steinar Mathisen

Styremedlem



Hilde Krogstad

Styremedlem ansatte



Tom Storsveen

Adm. Banksjef



Bjørg Ulla Djuve

Økonomiansvarlig



Inger Storholt

Styremedlem

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

	Morbank		Konsern	
Tall i tusen kroner	2017	2016	2017	2016
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	(239.574)	(269.244)	(231.694)	(263.787)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	92.594	83.746	92.594	83.746
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	186.353	130.846	184.330	131.722
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(25.559)	(23.830)	(25.559)	(23.830)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(0)	0	(0)	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	449	368	449	368
Endring sertifikat og obligasjoner	(9.803)	(6.612)	(9.803)	(6.612)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.916	3.545	2.916	3.545
Netto provisjonsinnbetalinger	17.488	16.459	17.488	16.459
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	613	1.283	613	1.283
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(6.683)	40.749	(24.962)	22.892
Utbetalinger til drift	(46.854)	(35.612)	(24.433)	(24.754)
Betalt skatt	(8.237)	(7.567)	(8.237)	(7.567)
Utbetalte gaver	(750)	(750)	(750)	(750)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-37.047	-66.619	-27.047	-67.284
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(436)	(1.312)	(436)	(646)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	305	-	305
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(3.627)	(4.193)	(3.627)	(4.193)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1.495	1.229	1.495	1.229
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	12.288	7.398	12.288	7.398
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	9.721	3.426	9.721	4.092
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	74.984	(54)	74.984	(54)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(8.633)	(7.749)	(8.633)	(7.749)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	5.025	54	5.025	54
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(3.715)	(3.270)	(3.715)	(3.270)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	67.662	-11.020	67.662	-11.020
A + B + C Netto endring likvider i perioden	40.336	-74.212	50.335	-74.212
Likviditetsbeholdning 1.1	144.921	219.133	144.921	219.133
Likviditetsbeholdning 31.12	185.257	144.921	195.257	144.921
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	72.678	67.305	82.678	67.305
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	112.579	77.617	112.579	77.617
Likviditetsbeholdning	185.257	144.921	195.257	144.921

Generelle regnskapsprinsipper

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2017 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter:

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

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

Datterselskap vurderes etter kostpris i morselskapets regnskap.

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

Inntektsføring/kostnadsføring

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Det nye risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvis 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, fratrasket 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 avviklet i 2016 og erstattet av en innskuddsbasert pensjonsordning som dekker kravene i loven om obligatorisk tjenestepensjon.

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. Bruttopensjonsforpliktelser 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 etterleves og fungerer som forutsatt.

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

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

Operasjonell risiko

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

Strategisk risiko

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

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2017 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 2017 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

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

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønntakere o.l.	1.928.597	64.764	32.082	4.067	2.021.376
Utlandet					
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

Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

– kausjonister

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

Maksimal kreditteksponering

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

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet 2017

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

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

Bedriftsmarkedet 2017

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

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

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksangangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem utarbeidet av Eika Gruppen AS for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. Dette risikoklassifiseringssystemet gjør at utbygningsselskaper som har svak kontantstrøm før tomtene eller boligene blir solgt, blir ofte klassifisert med høy risiko. Vår BM-portefølje under høy risiko (kl 8–10) viser 189.938' hvorav av 114.800' er av denne typen selskaper.

I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det siden 31.12.15 blitt 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 kundedadferd (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 fullmaktstruktur 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 enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje.

UTLÅN

	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	646	0,0 %	1.979	0,1 %
Industriproduksjon	4.221	0,2 %	4.176	0,2 %
Bygg og anlegg	278.981	10,4 %	200.125	8,2 %
Varehandel, hotell/restaurant	12.803	0,5 %	17.985	0,7 %
Transport, lagring	24.319	0,9 %	15.704	0,6 %
Finans, eiendom, tjenester	275.920	10,3 %	282.398	11,6 %
Sosial og privat tjenesteyting	16.164	0,6 %	14.642	0,6 %
Offentlig forvaltning	2.756	0,1 %	-	0,0 %
Sum næring	615.810	23,0 %	537.011	22,0 %
Personkunder	2.089.462	78,0 %	1.928.597	79,0 %
Brutto utlån	2.705.272		2.465.608	
Individuelle nedskrivninger	-4.585	-0,2 %	-4.567	-0,2 %
Gruppenedskrivninger	-23.103	-0,9 %	-18.845	-0,8 %
Netto utlån til kunder	2.677.584	100,0 %	2.442.196	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	857.745		783.426	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.535.329		3.225.622	

Utlån fordelt geografisk	2017	%	2016	%
	Beløp		Beløp	
Skedsmo	962.328	35,6 %	908.255	36,8 %
Akershus for øvrig	1.333.887	49,3 %	1.172.717	47,6 %
Oslo	322.622	11,9 %	317.907	12,9 %
Andre	86.435	3,2 %	66.729	2,7 %
Brutto utlån	2.705.272	100,0 %	2.465.608	100,0 %

Konsentrasjonsrisiko

Banken har 7 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.

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

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

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2017	2016	2015	2014	2013
Misligholdte lån i alt	3.585	4.037	3.048	1.715	2.046
Individuelle nedskrivninger	-44	-26	-265	-63	-387
Netto misligholdte lån i alt	3.541	4.011	2.783	1.652	1.659

Fordeling av misligholdte lån

	2017	2016	2015
Personmarked	3.585	4.026	2.523
Næringssektor fordelt:			
Varehandel, hotell/restaurant	-	11	47
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	478
Misligholdte lån i alt	3.585	4.037	3.048

Tapsutsatte lån	2017	2016	2015	2014	2013
Øvrige tapsutsatte lån i alt	14.941	15.420	15.879	1.062	2.047
Individuelle nedskrivninger	-4.541	-4.529	-2.546	-400	-387
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	10.400	10.891	13.333	662	1.660

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2017	2016	2015
Personmarked	14.434	14.918	15.386
Næringssektor fordelt:			
Varehandel, hotell/restaurant	507	502	493
Tapsutsatte lån i alt	14.941	15.420	15.879

Individuelle nedskrivninger på utlån	2017	2016
Individuelle nedskrivninger 01.01.	4.567	2.811
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-11	-130
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		2.051
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	65	39
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-36	-204
Individuelle nedskrivninger 31.12.	4.585	4.567

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2017	2016
Personmarked	4.085	4.067
Næringssektor fordelt:		
Varehandel, hotell/restaurant	500	500
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	4.585	4.567

Nedskrivninger på grupper av utlån	2017	2016
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	18.845	15.247
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	4.258	3.598
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	23.103	18.845

Tapskostnader utlån/garantier	2017	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	18	1.756
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	4.258	3.598
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	23	158
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger		
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-113	-100
Periodens tapskostnader	4.186	5.412

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2017
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	990

Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	2017
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	-

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	Morbank		Konsern	
	2017	2016	2017	2016
Sparebankens fond	322.932	290.002	322.932	290.002
Annen EK	-	-	25.383	9.203
Sum egenkapital	322.932	290.002	348.315	299.205
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-20.892	-16.299	-18.930	-15.766
Sum ren kjernekapital	302.040	273.703	329.385	283.439
Fondsobligasjoner	50.000	70.975	50.000	70.975
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-2.611	-	-2.366	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-917	-11.835	-831	-11.448
Sum kjernekapital	348.512	332.843	376.188	342.966
Ansvarlig lånekapital	40.000	-	40.000	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-2.611	-	-2.366	-
Sum tilleggskapital	37.389	-	37.634	-
Netto ansvarlig kapital	385.901	332.843	413.822	342.966
	2017	2016		
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)				
Stater	-	-	-	-
Lokal regional myndighet	8.886	14.169	8.886	14.169
Offentlig eide foretak	-	-	-	-
Institusjoner	11.057	9.541	11.057	9.541
Foretak	318.562	256.107	318.562	256.107
Massemarked	-	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	962.435	952.257	967.249	958.364
Forfalte engasjementer	3.544	4.017	3.544	4.017
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.641	6.229	9.641	6.229
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	21.916	14.923	21.916	14.923
Andeler i verdipapirfond	8.850	2.750	8.850	2.750
Egenkapitalposisjoner	76.268	78.008	78.253	62.229
Øvrige engasjementer	86.215	60.523	64.204	60.523
CVA-tillegg	-	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.507.374	1.398.524	1.492.162	1.388.852
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	148.602	136.765	157.931	136.765
Sum beregningsgrunnlag	1.655.976	1.535.289	1.650.093	1.525.616
Kapitaldekning i %	23,30 %	21,68 %	25,08 %	22,48 %
Kjernekapitaldekning	21,05 %	21,68 %	22,80 %	22,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,24 %	17,83 %	19,96 %	18,58 %

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	-	-	-	-	-	72.678	72.678
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	112.579	112.579
Utlån til kunder	339.806	13.538	84.207	490.791	1.776.930	-27.688	2.677.584
Obligasjoner/sertifik.	-	9.009	54.074	136.317	1.518	-	200.918
Aksjer	-	-	-	-	-	113.486	113.486
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.166	22.166
Sum eiendeler	339.806	22.547	138.281	627.108	1.778.448	293.221	3.199.411

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						2.277.204	2.277.204
Obligasjonsgjeld	-	-	100.000	374.717	-	-	474.717
Fondsobligasjoner	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Ansvarlig lån	-	-	-	50.000	-	-	50.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	34.557	34.557
Egenkapital	-	-	-	-	-	322.932	322.932
Sum gjeld og egenkapital	-	-	100.000	464.717	-	2.634.694	3.199.411

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 mnd.

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 109,35 % pr. 31.12.2017, mens likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 112,91 %.

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	72.678	72.678
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	112.579	112.579
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.677.584	2.677.584
Obligasjoner/sertifik.	46.080	154.838	-	-	-	-	200.918
Aksjer	-	-	-	-	-	113.486	113.486
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.166	22.166
Sum eiendeler	46.080	154.838	-	-	-	2.998.493	3.199.411

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	-	-	-	-	-	2.277.204	2.277.204
Obligasjonsgjeld	-	474.717	-	-	-	-	474.717
Fondsobligasjoner	-	50.000	-	-	-	-	50.000
Ansvarlig lån	40.000	-	-	-	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	34.557	34.557
Egenkapital	-	-	-	-	-	322.932	322.932
Sum gjeld og egenkapital	40.000	524.717	-	-	-	2.634.694	3.199.411

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

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Strømmen Sparebanks maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 6,4 mill kr. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 9,4 % 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. 31.12.2017

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER			Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige						
Stater						
	Børsnoterte		-	-	-	-
	Ikke børsnoterte		20.000	20.000	20.000	20.092
Lokale og regionale myndigheter						
	Børsnoterte		29.000	29.088	29.048	29.056
	Ikke børsnoterte		9.000	9.000	9.000	9.006
Sum utstedt av det offentlige			58.000	58.088	58.048	58.154
Utstedt av andre						
Institusjoner						
	Børsnoterte		-	-	-	-
	Ikke børsnoterte		46.500	46.708	46.595	46.636
Obligasjoner med fortrinnsrett						
	Børsnoterte		66.000	66.210	66.200	66.398
	Ikke børsnoterte		30.000	30.078	30.075	30.185
Sum utstedt av andre			142.500	142.996	142.870	143.219
Sum sertifikater og obligasjoner			200.500	201.084	200.918	201.373
AKSJER						
Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	937.885.822	Hjelmeland Sparebank	10.000	1.100	1.100	1.100
	937.894.805	Kvinesdal Sparebank	5.500	550	550	550
Sum ikke børsnotert			15.500	1.650	1.650	1.650
Sum omløpsaksjer			15.500	1.650	1.650	1.650
Anlegg			Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	979.319.568	Eika Gruppen	213.404	8.137	8.137	26.142
	885.621.252	Eika BoligKredit	11.015.161	45.987	45.987	46.152
	916.148.690	Spama AS	20	2	2	2
		Visa Inc. C	411	185	185	297
		Visa Inc. A.	176	79	79	165
	913.851.080	BANKID Norge AS	75	119	119	119
		SDC AF 1993 H. A	2.578	1.153	1.153	1.274
Sum ikke børsnoterte			11.231.825	55.662	55.662	74.151
Sum anleggsaksjer			11.231.825	55.662	55.662	74.151
Rente og aksjefond			Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	995.692.570	DNB Norge Indexfond	40.841	6.700	6.700	9.194
	912.370.275	Eika Kreditt	5.156	5.500	5.500	5.736
Sum rente og aksjefond			45.997	12.200	12.200	14.930
Sum verdipapirer med variabel avkastning			11.293.322	69.512	69.512	90.731

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 1,49 % og fremkommer som avkastning i 2017 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

Endringer i 2017		Anleggsaksjer
Inngående balanse		53.495
Tilgang 2017		3.627
Avgang 2017		-1.495
Nedskrivning		35
Utgående balanse		55.662

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2017	2016
Netto gevinst/-tap obligasjoner	100	814
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-35	-286
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	514	469
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	578	997

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2017	2016
Ansvarlig lånekapital	1.093	-
Fondsobligasjoner	2.622	3.270
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	3.715	3.270

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2017	2016
Avgift til Sikringsfondet	1.443	1.361
Sum andre rentekostnader	1.443	1.361

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 2017 er det innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,4 mill.

Ny lov om innskuddsgaranti og krisehåndtering er til behandling i Finanskomiteen, og innstillingen skal etter planen behandles i Stortinget 6. mars 2018.

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2017	2016
Garantiprovisjon	564	547
Formidlingsprovisjon	-	1
Betalingsformidling	9.348	9.279
Verdipapirforvaltning og -omsetning	886	615
Provisjon Eika Boligkreditt	5.315	5.033
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2.238	2.015
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.662	1.702
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20.013	19.192

Provisjonskostnader	2017	2016
Transaksjonsavgifter og lignende	2.099	2.246
Betalingsformidling, interbankgebyrer	-	-
Andre provisjonskostnader	426	487
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.525	2.733

NOTE 10 – PENSJON

	2017	2016
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,30 %	2,10 %
Forventet avkastning	2,30 %	2,10 %
Lønnsregulering	2,50 %	2,25 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,40 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift inkl. finansskatt	19,10 %	14,10 %
Resultat regnskap	2017	2016
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	-	177
Rentekostnad på løpte pensjonsforpliktelser	33	24
Inntektsført ved avvikling av ytelsesbasert ordning	-	-7.007
Kostnadsført pensjon over drift	-142	104
Sum pensjonskostnader	-109	-6.702
Balanse	2017	2016
Estimert brutto pensjonsforpliktelse (PBO)	2.244	2.274
Estimert verdi av pensjonsmidler-markedsverdi	-1.280	-1.096
Tilleggsavtale banksjef	3.186	3.186
Estimatavviket føres mot egenkapital	-	-
Netto pensjonsmidler	4.150	4.364

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

I 2016 endret banken pensjonsordning fra ytelsesbasert til innskuddsbasert. For 2017 utgjør kostnaden til innskuddsbasert pensjon kr. 1,4 mill. Gjenstående i ytelsesbasert ordning er en ansatt i 50 % stilling og en pensjonist.

I 2010 inngikk banken en ekstra pensjonsavtale for administrerende banksjef, som gir mulighet til å gå av ved fylte 62 år med 70 % av lønn. Pensjonsavtalen er sikret med en garantikonto i Storebrand og forpliktelsen er tatt inn i sin helhet med kr 3.185.474.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2017	2016
Lønn til ansatte	15.151	14.053
Honorar til styre og tillitsmenn	388	365
Pensjoner	-109	-6.702
Arbeidsgiveravgift	3.398	2.430
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	2.388	2.246
EDB-kostnader	10.040	9.563
Markedsføring	2.759	2.127
Reiser, opplæring etc	109	191
Rekvisita	484	464
Honorarer eksterne tjenester	1.201	1.109
Telefon, porto	350	290
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	36.159	26.136
Antall ansatte pr 31.12.	24,0	24,0
Antall årsverk pr 31.12.	23,0	23,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	23,0	23,0

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godt-gjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1.372	175	302	1.849	1.167
Sum ledende ansatte	1.372	175	302	1.849	1.167
Styre					
Styrets leder	90			90	
Styrets nestleder	60			60	
Styremedlem 1	54			54	800
Styremedlem 2	54			54	2.406
Styremedlem 3	54			54	1.837
Styremedlemmer ansatte	66			66	2.892
Samlede ytelser og lån til styret	378	-	-	378	7.935
Forstanderskap					
Innskytervalgte	10			10	
Leder av forstanderskapet				-	
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	10	-	-	10	-

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: 38.023

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 22.304

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	Leilighet	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2017	13.524	2.990	-	16.514
Tilgang	436			436
Avgang				-
Kostpris 31.12.2017	13.960	2.990	-	16.950
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2017	11.820	-	-	11.820
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivninger	589			589
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2017	12.409			12.409
Bokført verdi 31.12.2017	1.551	2.990	-	4.541

Konsern	Driftsmidler	Leilighet	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2017	13.767	2.990	-	16.757
Tilgang	436			436
Avgang				-
Kostpris 31.12.2017	14.203	2.990	-	17.193
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2017	11.820	-	-	11.820
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivninger	589			589
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2017	12.409			12.409
Bokført verdi 31.12.2017	1.794	2.990	-	4.784

Banken leier sine lokaler av Strømsveien 67 AS.

Leilighet avskrives ikke.

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

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2017	2016
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	-	-
Honorar ekstern revisor	520	814
Leie av lokaler	2.070	2.002
Andre kostnader leide lokaler	399	335
Maskiner, inventar og transportmidler	173	163
Eksterne tjenester	-	-
Forsikringer	123	120
Kostnader Eika Gruppen AS	-	-
Ordinære tap	56	63
Andre driftskostnader	2.720	1.923
Sum andre driftskostnader	6.061	5.420

	Konsern		Morbank	
Spesifikasjon av revisjonshonorar:	2017	2016	2017	2016
Lovpålagt revisjon	291	470	273	450
Attestasjon	67	121	63	112
Skatterådgivning	80	88	80	88
Andre tjenester utenfor revisjon	110	164	104	164
Sum revisjonshonorar inkl. mva	548	843	520	814

NOTE 15 – SKATT

	2017	2016	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	41.708	40.560	
Permanente forskjeller	-11.905	-7.296	
Endring midlertidige forskjeller	1.049	-5.566	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	30.851	27.697	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	7.713	6.924	
For lite/(mye) avsatt skatt tidligere år	-98	-7	
Formuesskatt	622	650	
Betalbar skatt	8.237	7.567	
Skattekostnad	2017	2016	
Betalbar inntektsskatt for året	8.335	7.574	
Endring utsatt skattefordel	107	2.023	
Endring utsatt skatt	-316	-310	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-98	-7	
Sum skattekostnad	8.028	9.280	
Skyldig betalbar skatt			
Betalbar skatt, resultatført	8.237	7.574	
Avsatt for mye tidligere år	98	-7	
Skatteeffekt av konsernbidrag	-	-1.655	
Sum betalbar skatt	8.335	5.912	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2017	2016
Varige driftsmidler	-237	1.417	1.654
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Gevinst og tapskonto	-1.027	4.105	5.132
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	-1.264	5.522	6.786
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-316	1.381	1.697
Underfinansiert pensjonsforpliktelse	214	-4.150	-4.364
Obligasjoner og andre verdipapirer	214	-166	-380
Grunnlag utsatt skattefordel	428	-4.316	-4.744
Bokført utsatt skattefordel	107	-1.079	-1.186

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

	2017	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	6.400	6.954
Kontanter i utenlandske valutasorter	275	349
Innskudd i Norges Bank	66.003	60.002
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	72.678	67.305

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. 31.12.2017 eller pr. 31.12.2016.

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 %	39.010	43.974	8.534	38.436
Mellomværende per 31.12.2017						
Bankinnskudd fra Strømmen Sparebank Eiendom AS						13.928
Gjeld til Strømmen Sparebank Eiendom AS						6.619

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 31.12.2017. 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

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

Nittedalsgata 33 AS

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

Mellomværende per 31.12.2017

Gjeld til Strømmen Sparebank Eiendom AS	6.619
Pantelån til Strømsveien 67 AS	1.300
Pantelån til Strømmen Øst AS	5.300
Pantelån til Strømsveien 70 AS	900
Byggelån til Banktorget Næring 1 AS	7.627
Byggelån til Banktorget Næring 2 AS	6.527
Byggelån til Banktorget Næring 3 AS	4.952
Alle lån er gitt til markedsmessige vilkår	

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2017		2016	
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-0		-0	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		-	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	-0		-0	
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	2.006.954		1.906.344	
Med avtalt løpetid	270.250		184.507	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.277.204	1,12 %	2.090.851	1,11 %
	2017		2016	
Innskudd fra kunder	Beløp	%	Beløp	%
Lønnskakere og lignende	1.645.214	72,2 %	1.585.632	75,8 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	3.516	0,2 %	2.656	0,1 %
Industriproduksjon	18.443	0,8 %	9.980	0,5 %
Bygg og anlegg	123.148	5,4 %	88.288	4,2 %
Varehandel, hotell/restaurant	65.070	2,9 %	59.103	2,8 %
Transport, lagring	13.407	0,6 %	14.611	0,7 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	234.279	10,3 %	191.401	9,2 %
Sosial og privat tjenesteyting	141.986	6,2 %	119.584	5,7 %
Offentlig forvaltning	32.141	1,4 %	19.595	0,9 %
Sum innskudd	2.277.204	100,00 %	2.090.851	100,00 %
	2017		2016	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	1.118.117	49,1 %	1.031.144	49,3 %
Akershus for øvrig	912.954	40,1 %	782.285	37,4 %
Oslo	180.489	7,9 %	210.857	10,1 %
Andre	65.644	2,9 %	66.565	3,2 %
Sum innskudd	2.277.204	100,00 %	2.090.851	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 31.12.2017	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010710684	08.05.2014	08.05.2018	100.000	99.960	-40	1,49 %
NO0010742877	14.08.2015	14.08.2019	175.000	174.985	-15	1,58 %
NO0010774581	20.09.2016	20.03.2020	100.000	99.867	-133	1,88 %
NO0010781834	02.02.2017	02.02.2021	100.000	99.905	-95	1,87 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			475.000	474.717		
Fondsobligasjon						
NO0010715923	21.08.2014	21.08.2019	50.000	50.000	-	4,25 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjon			50.000	50.000		
Ansvarlig lån						
NO0010791023	21.04.2017	21.04.2022	40.000	40.000	-	3,08 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån			40.000	40.000		

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

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

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2017	2016
Annen gjeld		
Bankremisser	1.651	358
Betalingsformidling	794	670
Skyldige offentlige avgifter	277	188
Betalbar skatt	8.335	5.905
Skattetrekk	1.244	1.159
Konsernbidrag	6.619	6.619
Leverandørgjeld	-	-55
Annen gjeld ellers	4.157	2.680
Sum annen gjeld	23.077	17.524

NOTE 22 – EGENKAPITAL

Morbank	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	-	290.002	-	-	290.002
Utbetalte gaver					-
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen					-
Årsoppgjørdisposisjoner		32.930			32.930
Egenkapital 31.12.2017	-	322.932	-	-	322.932

	2017	2016
Overført fra Gavefond		
Utbetalte gaver	750	750
Overført til Sparebankens fond	32.930	30.531
Overført til utbytte		
Sum	33.680	31.281

Konsern	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Annen EK	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	-	290.002	-	9.203	299.205
Utbetalte gaver					-
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen					-
Årsoppgjørdisposisjoner		32.930		16.180	49.110
Egenkapital 31.12.2017	-	322.932	-	25.383	348.315

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2017	2016
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	10.858	12.232
Kontraktsgarantier	12.137	12.160
Andre garantier	8.557	7.701
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	31.552	32.093
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	10.986	31.703
Sum garantiansvar	42.538	63.796

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 31.12.17 lån for 857,7 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. 31.12.2017 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.

	2017	2016
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	2.409	23.869
Tapsgaranti	8.577	7.834
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	10.986	31.703

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 2016 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2017.

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 31.12.17 var likviditetsforpliktelsen 0 kroner.

	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Garantier fordelt geografisk				
Skedsmo	28.376	66,7 %	49.133	77,0 %
Akershus for øvrig	8.919	21,0 %	8.167	12,8 %
Oslo	5.243	12,3 %	6.269	9,8 %
Andre	-	0,0 %	227	0,4 %
Sum garantier	42.538	100,00 %	63.796	100,00 %

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2017	2016
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	56,5 %	46,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	33,5 %	-22,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd justert for overgangen til innskuddspensjon	9,0 %	-4,9 %
Egenkapitalavkastning*	11,0 %	11,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,4 %	23,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,21 %	-0,04 %
Utlånsmargin hittil i år	2,63 %	2,48 %
Netto rentemargin hittil i år	1,91 %	1,89 %
Resultat etter skatt i % av GFK	1,11 %	1,12 %

Innskudd og Utlån

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

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2017	2016
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	18,24 %	17,83 %
Kjernekapitaldekning	21,05 %	21,68 %
Kapitaldekning	23,30 %	21,68 %
Leverage ratio	10,69 %	11,20 %
Likviditet		
LCR	157	140
Likviditetsindikator 1	109,35	106,55
Likviditetsindikator 2	112,91	111,80

Til forstanderskapet i Strømmen Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Strømmen Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd i bankregnskapet på kr 33 680 000 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 48 259 000. Årsregnskapet består av:

- bankregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2017, 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 2017, 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 det medfølgende bankregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Strømmen Sparebank per 31. desember 2017 og av bankens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Strømmen Sparebank per 31. desember 2017 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til bankens og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Uttalelse om 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 og konsernets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Lillestrøm, 15. februar 2018
SLM Revisjon AS



Roy-David Hansen
Statsautorisert revisor

Etter valgene i Strømmen Sparebank 1. mars 2017 har banken følgende tillitsvalgte:

FORSTANDERSKAP				
Innskytervalgte		Varamedlemmer innskytervalgte	Ansattevalgte	Varamedlemmer ansatte
Espen Kristiansen	May Wenche Amundsen	Vanja Sortnes	Øivind Johannessen	Laila Aastad Enger
Hans Jacob Flock	Ole-Andreas Holmsen	Jan Arvid Prytz	Cathrine Løvdal	Anita Olafsen
Harald Wethal	Rhonda Sannes	Thomas Endresen	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	
Christine Kværnæs	Torill Sauer			
Lise Fjeldvang Bråten	Åse Eidholm			
Marit Heiberg				
Monika Martinsen				

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

