

Årsberetning 2010



Strømmen
SPAREBANK



STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2010

Strømmen Sparebank driver sin bankvirksomhet fra sitt kontor i Strømsveien 65 på Strømmen. 2010 ble på nytt et meget bra år for banken. Ca. 25 mill. kr av bruttooverskuddet skyldes overdragelse av eiendom, Strømsvn. 67 og deler av 65, til bankens datterselskap Strømsveien 67 AS, til forsiktig vurdert markedspris. Dette bidro selvsagt sterkt til økt egenkapital og styrking av soliditeten. Denne overdragelse var allerede planlagt gjennomført da vi valgte å ikke søke Statens Finansfond om midler i kjølvannet av finanskrisen. Bankens underliggende drift er også god, og rentemarginen har styrket seg gjennom året i motsetning til 2009 som hadde den motsatte tendensen. Resultat før tap og skatt utgjør ca 40,1 mill. kr som er bankens desidert beste noen sinne.

Konsernregnskap

Strømmen Sparebank fremlegger konsernregnskap. Dette skyldes bankens etablering av selskaper i forbindelse med langsiktige eiendomssatsinger og bankens eget byggeprosjekt i Strømsveien 67. Følgende selskaper og eierandeler ligger i konsernet ved årsskiftet:

Strømmen Sparebank (morselskap)

Strømmen Sparebank Eiendom AS 100 % eiet av morselskapet,

Strømsveien 67 AS, eiet 100 % av Strømmen Sparebank Eiendom AS

Strømsveien 70 AS, eiet 100 % av Strømmen Sparebank Eiendom AS

Strømsveien 58 AS, eiet 100 % av Strømmen Sparebank Eiendom AS

I tillegg eier Strømmen Sparebank Eiendom AS 45% av Eika Eiendomsutvikling AS. Dette er definert som et tilknyttet selskap, og medtatt i konsernet etter egenkapitalmetoden.

Internasjonal økonomi

Veksten i verdensøkonomien tok seg klart opp igjen i 2010 etter det kraftige tilbakeslaget som fulgte i kjølvannet av finanskrisen. Det er imidlertid store variasjoner mellom land og regioner. Flere land i Europa preges av høy statsgjeld, svak vekst og høy arbeidsledighet. I USA var det moderat vekst i 2010, men landet sliter fortsatt med høy arbeidsledighet, store offentlige underskudd og et svakt boligmarked. Samlet sett var 2010 uansett et godt år for internasjonal økonomi. Veksten skyldes i hovedsak den positive utviklingen i fremvoksende økonomier. Millioner av mennesker løftes nå ut av fattigdom, noe som også skaper markedsmuligheter for industrilandene.

Finansmarkedene har vært preget av uro knyttet til den høye statsgjelden i flere euroland. Investorer er bekymret for at disse landene ikke vil klare å betjene sin gjeld fremover. Land med store underskudd i offentlige finanser og høy statsgjeld har derfor opplevd en sterk økning i rentene de må betale på sine lån. I mai ble Hellas nødt til å motta økonomisk krisehjelp fra EU og IMF. Dette bidro til å berolige markedene noe, men i høst økte uroen igjen som følge av usikkerhet knyttet til den statsfinansielle situasjonen i Irland og Portugal. I slutten av november ble det klart at Irland var avhengig av økonomisk krisehjelp og det er tegn til at Portugal nå følger i samme retning.

For å motvirke den økonomiske nedturen har myndighetene i mange land stimulert økonomien gjennom finans- og pengepolitikken. De finanspolitiske tiltakspakkene har i mange land vært betydelige. I tillegg har de internasjonale sentralbankrentene blitt satt kraftig ned. I de fleste industriland er styringsrentene nå nær null prosent. Renteoppgangen er også skjøvet videre ut i tid. I USA, euroområdet og Storbritannia ventes det først rentehevinger mot slutten av 2011. Dette påvirker også norsk økonomi.

I aksje- og råvaremarkedene har det vært en solid utvikling det siste året. Oslo Børs hovedindeks økte med drøyt 18 prosent i 2010, den amerikanske børsindeksen S&P 500 med nær 12 prosent og den tyske DAX-indeksen med 16 prosent. Det har også vært sterk prisvekst i råvaremarkedene, og oljeprisen har igjen kommet opp på høye nivåer.

Norsk økonomi og finansmarked

I Norge var ringvirkningene av finanskrisen betydelige, og norsk økonomi gikk inn i en lavkonjunktur i 2009. Aktiviteten tok seg imidlertid opp igjen i løpet av 2010. Etter en svak start på året økte privat konsum klart i andre halvår i fjor. Sammen med eksportvekst og økte investeringer bidro dette til at veksten i fastlandsøkonomien tok seg opp. Samlet sett økte BNP for Fastlands-Norge med om lag 2 prosent fra 2009 til 2010. Til sammenlikning falt BNP i Fastlands-Norge med 1,3 prosent fra 2008 til 2009. I arbeidsmarkedet har utviklingen de to siste årene vært bedre enn fryktet. Etter en relativt moderat oppgang i arbeidsledigheten fra 2008 og til begynnelsen av 2010 har arbeidsledigheten holdt seg nokså stabil på et nivå rundt 3,5 prosent det siste året. Det forventes at sysselsettingen vil øke fremover.

Norges Bank reduserte styringsrenten markert i 2008 og 2009 for å motvirke de negative virkningene fra finanskrisen. Styringsrenten nådde en bunn på 1,25 prosent i juni 2009, det laveste nivået på styringsrenten noensinne. Siden da har Norges Bank økt styringsrenten med 0,75 prosentpoeng, til 2 prosent. Dette er langt under det som anses som et langsiktig normalnivå. Pengepolitikken gir dermed fortsatt kraftige stimulanser til realøkonomien. Norges Bank legger opp til renteøkninger fremover, i tråd med bedringen i økonomien. I sin siste Pengepolitisk Rapport fra oktober 2010 anslår Norges Bank at styringsrenten vil øke til om lag 3 prosent ved inngangen til 2012. Kronekursen har imidlertid svingt en del gjennom 2010, men var i desember på samme nivå som i desember 2009. Kronekursen er nå på et høyt nivå, noe som svekker norsk konkurransekraft. En høy kronekurs tilsier isolert sett at renteøkningene blir skjøvet ut i tid.

I lys av bedringen i økonomien beveger regjeringen seg nå mot en mer konjunkturnøytral finanspolitikk. I budsjettopplegget for 2011 legger regjeringen opp til et strukturelt oljekorrigert underskudd på 128 milliarder kroner.

Norsk næringsliv ble kraftig rammet av resesjonen som fulgte etter finanskrisen. Investeringene i fastlandsforetakene falt med over 20 prosent fra slutten av 2008 til begynnelsen av 2010. Først i andre kvartal i 2010 snudde utviklingen. Til tross for et fall i investeringene i 3. kvartal 2010 er bunnen trolig passert, og det ventes at investeringene tar seg videre opp fremover.

Boliginvesteringene falt kraftig i kjølevannet av finanskrisen, men har tatt seg opp gjennom 2010. Fra januar til november ble det igangsatt 8 prosent flere byggeprosjekter enn i samme periode i 2009. På grunn av et stort underheng ved inngangen til 2010 vil likevel veksten i boliginvesteringene som årsgjennomsnitt falle fra 2009 til 2010. Sterk boligprisvekst og økt ordretilgang tilsier at boligbyggingen vil ta seg ytterligere opp fremover.

Etter en svak start på 2010 tok husholdningenes forbruk seg kraftig opp i andre halvår. Den svake utviklingen i første halvår skyldes trolig en kombinasjon av høye strømpriser og et behov for finansiell konsolidering. Gjeldbelastningen i norske husholdninger har kommet opp på et høyt nivå det siste tiåret. Samtidig har gjeldskrisen og høy arbeidsledighet i Europa gjort mange usikre på den videre økonomiske utviklingen. Til tross for solid vekst i disponibel inntekt valgte derfor mange husholdninger å spare og nedbetale gjeld i stedet for å øke sitt konsum. Spareraten, det vil si sparing som andel av disponibel inntekt, nådde dermed rekordhøye nivåer i slutten av 2009 og begynnelsen av 2010.

Nøkkeltall viser imidlertid at konsumet har tatt seg klart opp de siste månedene i 2010. Oppgangen kan blant annet tilskrives et lavt rentenivå, god stemning blant husholdningene og relativt lav arbeidsledighet. I tillegg har det vært en betydelig boligprisoppgang.

Strømmen Sparebank 2010

Økonomi

Strømmen Sparebank var også i 2010 avhengig av ekstern funding i tillegg til innskudd fra kundene. Innskuddsdekningen ved utgangen av året utgjorde 86,5%. Refinansieringen av obligasjonslån som forfalt i løpet av året er gjennomført uten problemer, og F-lån i Norges Bank som ble opptatt i forbindelse med finanskrisen, ble innfridd i november. Pengemarkedet har fulgt Norges Banks styringsrente og ligget ganske stabilt. Risikotilleggene har også vært ganske stabile med noe synkende tendens.

Som et ledd i å sikre bankens likviditetssituasjon, har Terra Boligkreditt blitt benyttet i 2010. Vi har likevel hatt en bra vekst i egne bøker på ca 7,5%. Bankens næringsportefølje har også vist en positiv utvikling, og forholdet mellom privat og næring er ved årets slutt 78/22. Den "nye" næringsavdelingen har kommet godt i gang og utvikler seg slik vi hadde forutsatt. Satsingen har vist seg å være riktig.

Et lavt rentenivå gir oss utfordringer i forhold til inntjening og opprettholdelse av rentemargin. Banken må derfor fortsette å ha fokus på kostnadssiden, styrke andre inntekter, og lete etter ny måte å tjene penger på.

Personal, arbeidsmiljø og sikkerhet

Strømmen Sparebank hadde pr 31.12.2010 23 hel- og deltidsansatte som utgjør 21,4 årsverk. Av disse er 17 kvinner og 6 menn. Bankens ledergruppe består av to kvinner og tre menn. Vi har ved årsskiftet 3 avdelingsledere og 1 teamleder, hvorav 2 kvinner og 2 menn. Bankens styre består av 3 menn og 2 kvinner.

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 middels, og banken er medlem av Inkluderende arbeidsliv. Sykefraværet er generelt for høyt i 2010, og det har vært flere 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. Sterk fokus på kompetanseheving medfører opplæring og kursvirksomhet på flere områder, og autorisasjonsordningen for rådgivere medfører krav til gjennomføring av eksamen. Samtlige rådgivere har i løpet av året gjennomført den teoretiske prøven og bestått denne. Autorisasjonen avsluttes i februar 2011 med den praktiske delen.

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 arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Banken har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. 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 og annet avfall.

Nærmiljøet

Utbyggingsaken i Strømsveien 65/67 som ble trukket i 2009, har ligget i ro i 2010. Vi har fulgt nøye med på debatten i Skedsmo og Lillestrøm, om avvikende høyder og utforming av nybygg. Arbeidet med vårt eget prosjekt vil bli igangsatt på nyåret, og varsel om reguleringsoppstart starter i 2011. Det har siden saken ble trukket kommet nye signaler fra Skedsmo kommune som fortsatt sier at man kunne tenke seg et noe avvikende bygg både i utseende og innhold på denne tomten. Det vil

bli jobbet med denne saken i 2011, og den gamle trebebyggelsen som i dag står på tomte vil bli revet i løpet av første halvår 2011.

Banken har i tillegg, gjennom sitt eierskap i Strømmen Sparebank Eiendom AS i januar 2011 kjøpt ytterligere et selskap, IS Møller AS, som inneholder 2 eiendommer, Strømsveien 66 B, Strømmen, og Nittedalsgt. 33, Lillestrøm.

Kundearrangement

Det er gjennomført en rekke arrangementer for våre kunder i 2010. Blant annet har Seniorklubben hatt flere møter. Vi har arrangert seminar med en del av våre næringskunder og det er arrangert en kundetur til Rovinj i Kroatia med god oppslutning. Det er også arrangert juleforestilling for barn i samarbeid med Folkets Hus på Strømmen.

Terra Gruppen

Banken er en av 79 aksjonærer i Terra-Gruppen AS med en eierandel på ca 1 %.

Terra-Gruppen og deres aksjonærer utgjør en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 250 milliarder kroner. Terras mål er å ivareta aksjonærenes interesser på områder der bankene finner de beste løsningene og stordriftsfordeler gjennom samarbeid. Siden etableringen i 1997 har Terra-Gruppen vokst gjennom etableringer, organisk vekst og oppkjøp. Terrabankene har en samlet kundemasse på ca. 750 000 kunder, og har landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet av alle banker med fysisk kundekontakt i Norge. Dette gjør Terra-Gruppen til en ledende og en av de største aktørene i det norske markedet for finansielle produkter og tjenester. Terrabankene har samlet en betydelig distribusjonskapasitet med 190 bankkontorer i 105 kommuner. Slik sett bidrar Terra og sparebankene til mangfold i finansnæringen, lokal verdiskaping og nærhet til kundene.

Styret vil her trekke fram Terra Boligkreditt AS (TBK) som et av de viktigste selskapene i alliansen. TBK er et selskap som finansierer 60 % boliglån for alle Terrabankene og OBOS og blir dermed også en viktig fundingkilde. Selskapet har god rating i utlandet og klarer å skaffe billigere funding enn den enkelte bank hadde klart alene. TBK nærmet seg 30 mrd. kr i portefølje i 2010 og 95 % av Terrabankene/OBOS benyttet seg av Terra Boligkreditt. Strømmen Sparebank hadde ved årsskifte en portefølje i TBK på 267 mill. kr.

I tillegg til den forretningsmessige driften i produktselskapene, har Terra-Gruppen ansvar for å utføre en rekke fellesoppgaver på vegne av Terrabankene. Dette gjelder blant annet innkjøp av tjenester og produkter innenfor IT, betalingsformidling, prosjektstyring, opplæring og kompetanseutvikling, samt fellestjenester som merkevarebygging, kommunikasjon og fremme av bankenes næringspolitiske interesser.

Styret er av den klare oppfatning at Terra-alliansen fortsatt er den grupperingen som tjener Strømmen Sparebank best. Samarbeidet har åpnet for blant annet fundingmuligheter som ellers ikke hadde vært tilgjengelig for banken. Gjennom alliansen får våre kunder tilgang til hele bredden av konkurransedyktige produkter og tjenester, som en enkelt sparebank ikke vil kunne tilby alene. Det er også styrets oppfatning at Terra-Gruppens profil er den som passer bankens strategi og utvikling best i årene som kommer. Vi mener at styrking av dette samarbeidet er det som på best måte ivaretar vår selvstendighet og uavhengighet i forhold til andre og større konkurrenter og aktører.

Banken har brukt store ressurser på autorisasjonsordningen av kunderådgivere gjennom året, har fortsatt sitt arbeid med tilpasning av organisasjonen og har fokusert på å øke salgsresultater og dermed porteføljegrunnlaget for økning av andre inntekter. Opplæringsløpene har i noen grad gått på bekostning av salgsresultatene, slik at ikke alle budsjetterte salgsresultater er oppnådd for 2010. Vi har likevel oppnådd gode resultater og har store forventninger til bedring av salgsresultatene.

Andre samarbeidspartene

Banken har samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling på Lørenskog, men har ingen egen bemanning der. I tillegg kan nevnes LittExtra AS, som bidrar til utlånsvirksomheten for våre seniorkunder over 60 år og låneproduktet av samme navn.

Sponsing

Banken har i hovedsak videreført sponsoratet fra forrige år for Strømmen IF Fotball som har prestert en god sesong i Adeccoligaen. Banken er generalsponsor for A-laget og for samtlige lag i aldersbestemte avdelinger. Dette involverer over 700 barn, unge og voksne, og banken er glad for å bidra til både topp og bredde. Sponsoratene for 2011 gjelder Strømmen IF Fotball, Rælingen Håndball, Folkets Hus, Strømmen, og Skjetten Sportsklubb Fotball. I tillegg gir banken støtte til en rekke andre lag og foreninger i lokalområdet. Her kan nevnes Sagelvas venner og Trevarens venner.

Bankens eiendomsplaner

Bankens eiendomsselskap, Strømmen Sparebank Eiendom AS, ble etablert i 2008. Selskapet eies 100% av Strømmen Sparebank og har en ansatt. Det er i tillegg etablert underliggende selskaper i forbindelse med kjøp av eiendommer. Bankens strategi om å satse på eiendom er et forsøk på langsiktig å utvikle et inntjeningsområde i tillegg til den ordinære bankdriften. Det blir nødvendig i fremtiden å tjene penger på andre områder enn de tradisjonelle, da konkurransen er tiltagende og marginene stadig er under press.

Når det gjelder bankens byggeprosjekt i Strømsveien 65/67 er dette en sak som er blitt kjent både i media og i vårt lokalområde, men som har ligget i ro i 2010. Prosjektets store oppmerksomhet skyldes først og fremst vårt forsøk på å få til et bygg i Strømmen sentrum som skilte seg ut, og som vi mente ville markere sentrum på en god og annerledes måte. Støyen som oppsto ble etter hvert så høy at styret valgte å trekke saken i den form den forelå i 2009. Vi har likevel ikke gitt opp planene med å klare å bygge noe som er litt spesielt og kan skille seg litt ut fra de andre nybyggene. Det som er sikkert er at eiendommen vil bli utviklet med leiligheter og næringsarealer, og med tanke på at Strømmen Sparebank skal kunne ekspandere sin virksomhet ut fra den beliggenheten vi har i dag. Det har hele tiden vært styrets mening å sette opp et bygg som både vi og Strømmens lokalbefolkning kan være stolte av, og som kan sette sitt preg på Strømmen sentrum.

SPAREBANKENS DRIFT I 2010

Forvaltningskapitalen

Pr. 31.12.10 er forvaltningskapitalen 2.101 mill. kr. mot 2.025 mill. kr. pr. 31.12.09. Dette er en økning på 76 mill. kr. eller 3,8 %.

Utvikling forvaltningskapital

2006	1.610.645
2007	1.781.697
2008	2.046.382
2009	2.025.197
2010	2.101.222

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder er 1.514 mill. kr. pr. 31.12.10. Dette er en økning fra fjoråret på 136 mill. kr. eller 9,9 %. De samlede innskudd fra kunder utgjør nå 72 % av forvaltningskapitalen. Innskuddene fra kunder fordeler seg på følgende kontotyper:

Avtalte vilkår	49 %
Brukskonti	16 %
Spareinnskudd	15 %
Høyrentekonti	15 %
Honnørkonti	4 %
Boligsparing	1 %

Utlån til kunder

De samlede utlån er 1.750 mill. kr. inkl. ansvarlig lån. Dette er en økning fra fjoråret på 122 mill. kr eller 7,5 %. De samlede utlån utgjør nå 83 % av forvaltningskapitalen.

I tillegg har banken benyttet seg av Terra Boligkreditt (TBK) hvor vi ved årsskiftet hadde en portefølje på 267 mill. kr, som var en vekst på 81 mill. kr. Totale utlån til kunder, inkl TBK, ved årsskiftet var 2.017 mill. kr, noe som samlet er en vekst på 11,2%.

Bankens utlån til kunder er fordelt på personkunder og bedriftskunder med henholdsvis 1.371 mill. kr og 379 mill. kr. Lånetilbudet til våre kunder over 60 år, "LittExtra" ble videreført i 2010. Porteføljen ved utgangen av året var 13,6 mill. kr mot 3,8 mill. kr i 2009.

Lån til bedriftskunder er fordelt på følgende bransjer;

Eiendomsdrift	53 %
Tjenesteyting	8 %
Handel	8 %
Industri	2 %
Bygg og Anlegg	22 %
Transport og komm	4 %
Andre	3 %

Bankens utlån fordelt på geografiske områder:

Skedsmo	44 %
Lørenskog	15 %
Rælingen	10 %
Oslo	9 %
Fet	2 %
Ullensaker	3 %
Andre	17 %

Beholdning av obligasjoner

Bankens obligasjonsbeholdning er pr. 31.12.10 på 136 mill. kr. Det er en nedgang med 16 mill. kr. fra siste år. Gjennomsnittlig løpetid på porteføljen er 9 måneder.

Netto rente- og kredittprovisjons-inntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 39,2 mill. kr. pr. 31.12.10 eller 1,91 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2009 var tallene henholdsvis 35,5 mill. kr. eller 1,74 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på 0,17 prosentpoeng.

Kurstap og gevinst på verdipapirer

Bankens handel med aksjer og egenkapitalbevis inklusiv utbytte ga i 2010 en gevinst på 0,9 mill. kr.

Netto gevinst på obligasjoner utgjør 2,6 mill. kr. Dette er i hovedsak bedring i markedskurs.

Driftskostnader

De samlede driftskostnader utgjør 33,6 mill. kr eller 1,64 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignbare tall for 2009 var 32,6 mill. kr eller 1,60 %.

Lønn og andre personalkostnader utgjør nå 17,7 mill. kr. eller 0,86 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2009 var tallene henholdsvis 17,8 mill. kr. og 0,87 %.

Fremtidige pensjonsforpliktelser og årets reelle pensjonspremiekostnad er belastet bankens drift.

Tap på utlån

Tap på utlån utgjør 1,4 mill. kr i 2010. Dette er i sin helhet en avsetning til mulige fremtidige tap. Jfr. note 1.

Andre tap

Samarbeidet i Norsk Finansmegling AS sammen med 4 andre sparebanker er avsluttet. Det viste seg å være svært tungt å få selskapet til å tjene penger, og styret valgte å selge seg ut da selskapet på nytt hadde behov for ny kapital høsten 2010. Dette medførte et tap av aksjekapital på 5 mill. kr. Strømmen Sparebank kommer til å fortsette salg av aksjefond gjennom Terra Markets og avtale med dette selskapet.

Resultat og disponeringer

Resultat før skatt utgjør 38,7 mill kr. I 2009 var dette på 21 mill. kr.
Herav utgjør gevinst ved salg av eiendomsmasse 24,9 mill. kr og et konstatert tap på Norsk Finansmegling AS på 5 mill. kr.

Morbank

Bankens overskudd er på 26,2 mill kr, som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	25,7 mill. kr
Gaver	0,5 mill. kr
Totalt disponert	26,2 mill. kr

Konsern

Konsernets overskudd er på 7,4 mill kr som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	7,8 mill. kr
Gaver	0,5 mill. kr
Overført til udekket tap	-0,9 mill. kr
Overført til fond for vurderingsforskjeller	0,0 mill. kr
Totalt disponert	7,4 mill. kr

Egenkapital

Egenkapitalen inkl. årets resultat er ved årsskiftet på 176,5 mill. kr i morbanken. Sum egenkapital i % av forvaltningskapitalen utgjør ved årsskiftet 8,4 %. Dette er en økning med 1 % fra 2009. Ifølge kapitaldekningsoppgaven til Finanstilsynet, har morbanken en kapitaldekning på 18,3 %. Myndighetene har fastsatt kapitaldekningskravet til 8 %, som er satt i forhold til risikoveiet beregningsgrunnlag. Strømmen Sparebank oppfyller dette kravet med god margin. Regnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift og denne forutsetning er fortsatt til stede.

Bankens finansielle risikoområder

Renterisiko:

Styringsrenten i Norges Bank ble endret kun en gang i 2010 og det samme gjorde vi med våre rentesatser. Bankens rentemargin økte noe i 2010, noe som var forventet ut fra et historisk lavt rentenivå.

Den harde konkurransen sørger også for at det er svært vanskelig å ta ut større rentemarginer, men vi klarte likevel å bedre marginen fra 1,74% ved utgangen av 2009 til 1,91% ved utgangen av 2010. I tillegg krevde Bankenes sikringsfond i 2010 inn full avgift som gir negativt påvirkning på rentemarginen. Markedsrenten holdt seg også forholdsvis stabil gjennom året. Banken justerer både innskudd og utlån i takt med styringsrenten og markedet for øvrig. Vi har svært begrenset med fastrentelån, slik at risikoen rundt det ansees som minimal.

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

Kursrisiko:

Banken har i år lagt opp til en aktivitet på trading som tilnærmet ligger på samme nivå som i 2009. Vi har opparbeidet en handelsportefølje. Banken kan maksimalt ha aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond for inntil 2 % av bankens forvaltningskapital. Det har gjennom året vært et urolig og nervøst marked, og vi har vært inne i aksjemarkedet med kun små plasseringer av gangen. Det er i løpet av året tilrettelagt for at bankens obligasjonsportefølje forvaltes av Terra Forvaltning etter beslutning i bankens styre. Denne ordningen trer i kraft 1.1.2011. Det er lagt opp til månedlig rapportering på verdipapirene. Kursrisikoen vurderes som lav.

Forventet tap på kreditt:

Utlån og kreditter inneholder risiko for mislighold og tap. Kredittrisikoen overvåkes gjennom utviklingen i risikoklassifiseringsmodulen og mislighold av alle større nærings- og personlån. Det er lagt opp rutiner for rapportering til styret hver måned for lån med fullfinansiering, mislighold og overtrekk generelt. Tapsavsetningene er foretatt i henhold til Finanstilsynets forskrifter. Banken har en sunn utlånsportefølje, og det forventes kun små tap i årene fremover.

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 vi har fortsatt god standing i markedet hos våre kreditorer. Vi har ved årsskiftet særdeles god likviditet.

Kortsiktige likviditetssvingninger blir dekket gjennom etablerte trekkrettigheter som før. Vi har hatt en økende innskuddsdekning gjennom året. Totale obligasjonslån pr. 31.12.2010 er 350 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.

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, selv om vi kan ønske oss enda større tempo i denne utviklingen. Vi har til tider gjennom året hatt problemer med driftsstabiliteten på vår nettbank, noe vi beklager overfor våre kunder. Banken mener likevel at vår datautvikling ivaretas gjennom vårt medlemskap i Terra-Gruppen AS, og vi vil også selv øve press på våre leverandører slik at funksjonalitet og driftsstabilitet leveres etter forutsetningene.

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, noe vi mener har vist seg å være riktig.

Bankens ledelse og styre vil fortsette å arbeide aktivt for et godt miljø for bankens ansatte, og det vil bli lagt til rette for fortsatt kompetanseutvikling og organisasjonsutvikling til beste for de ansatte, banken og ikke minst våre kunder. Ny autorisasjonsordning for kunderådgivere slutføres i 2011, og oppfølging og tilrettelegging vil bli gjennomført for de ansatte dette gjelder.

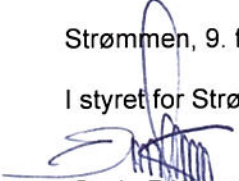
Styret ser også positivt på utviklingen i vårt nærområde. Selv om boligbyggingen har stoppet midlertidig opp, mener vi at boligetterspørselen vil ta seg opp igjen da tilflyttingen til området fortsetter. Tilflyttingen er positiv for bankens utvikling, da vårt lokalmarked er i vekst. Vi ser allerede effekten av dette, da boligprisene er på god tur opp igjen.

Til tross for fortsatt hard konkurranse og mange utfordringer i 2011, ser vi positivt på fremtiden og har stor tro på bankens selvstendighet og uavhengighet til beste for bankens kunder, lokalmiljøet og ansatte.

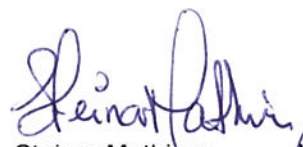
Styret takker alle ansatte og tillitsvalgte for godt samarbeid i året som har gått. Vi retter også en takk til bankens kunder for god oppslutning om banken gjennom året.

Strømmen, 9. februar 2011

I styret for Strømmen Sparebank

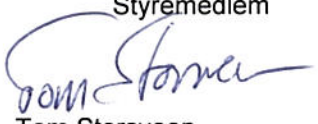

Svein Pettersen
Leder


Gisle Rød
Nestleder


Steinar Mathisen
Styremedlem


Ida Schjønneberg
Styremedlem


Hilde Krogstad
Styremedlem ansatte


Tom Storsveen
Adm. banksjef

Resultatregnskap 2010

90. forretningsår	Note	Morbank	Morbank	Konsern	Konsern
Beløp oppgitt i hele 1.000		2010	2009	2010	2009
Renteinntekter og lignende inntekter					
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.		3.077	2.509	3.077	2.509
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordr. på kunder		78.642	83.242	81.938	84.593
Renter og lign. inntekter av sertif., obligasjoner o.l.		5.444	6.944	5.444	6.944
Andre renteinntekter og lign. inntekter		-	1	-	1
Sum renteinntekter og lignende inntekter		87.163	92.696	90.459	94.047
Rentekostnader og lignende kostnader					
Renter og lign. kostn. på gjeld til kredittinstitusjoner		3.615	4.523	3.615	4.523
Renter og lign. kostn. på innskudd fra og gjeld til kunder		29.592	34.691	30.949	34.999
Renter og lign. kostn. på utstedte verdipapirer		12.286	15.556	12.286	15.556
Renter og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital		1.345	1.427	1.345	1.427
Andre rentekostnader og lign. kostnader		1.159	1.011	1.159	1.011
Sum rentekostnader og lignende kostnader		47.997	57.208	49.354	57.516
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		39.166	35.488	41.105	36.531
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastn.		1.256	315	1.256	455
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	(12)	11.115	9.287	11.115	9.287
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.945	3.485	2.945	3.485
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer					
Netto gev./-tap på sertifikater, obl. og andre renteb. verdip.		2.639	5.757	2.639	5.757
Netto gev./-tap aksjer og andre verdip. med var. avkastning		-369	4.993	-462	4.993
Netto gev./-tap på valuta og finansielle derivater		223	95	223	95
Sum netto gevinst/ (-) tap av verdipapirer og valuta		2.493	10.845	2.400	10.845
Andre driftsinntekter	(5)	26.778	1.754	1.899	1.754
Lønn og generelle administrasjonskostnader					
Lønn		10.844	12.249	11.491	12.347
Pensjoner		1.502	-351	1.502	-351
Sosiale kostnader		5.310	5.910	5.310	5.910
Lønn mv		17.656	17.808	18.303	17.906
Administrasjonskostnader		10.824	9.660	10.824	9.660
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		28.480	27.468	29.127	27.566
Avskrivninger m.v. varige driftsmidler	(5)	1.985	2.318	2.406	2.473
Andre driftskostnader		3.140	2.785	5.044	4.440
Tap på utlån og garantier	(1)	1.410	623	1.410	623
Reversering av nedskrivning og gev./tap på anleggsaksjer	(2)	4.109	-	4.109	-
Resultat av ordinær drift før skatt		38.739	21.010	12.734	20.285
Skatt på ordinært resultat	(11)	12.539	5.255	5.336	5.031
Resultat for regnskapsåret		26.200	15.755	7.398	15.254
Overføringer og disponeringer					
Gaver		500	300	500	300
Sparebankens fond		25.700	15.455	7.788	15.455
Fond for vurderingsforskjeller		-	-	-38	140
Udekket tap		-	-	-852	-641
Sum disponert		26.200	15.755	7.398	15.254

Balanse pr. 31.12.2010

Beløp oppgitt i hele 1.000

	Note	Morbank 2010	Morbank 2009	Konsern 2010	Konsern 2009
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker		18.682	56.239	22.010	59.654
Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		132.974	112.454	132.974	112.454
Utlån til og fordringer på kunder					
Kasse/drifts og brukskreditter		122.127	102.533	122.127	102.533
Byggelån		25.762	12.853	25.762	12.853
Nedbetalingslån		1.602.479	1.512.468	1.582.471	1.488.137
Sum utlån før spesifiserte tapsavsetninger	(1)	1.750.368	1.627.854	1.730.360	1.603.523
Nedskrivninger på individuelle utlån	(1)	-2.087	-675	-2.087	-675
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1.748.281	1.627.179	1.728.273	1.602.848
Sertifikater, obligasjoner og andre renteb. verdipapirer	(3)	136.025	152.365	136.025	152.365
Aksjer, andeler og andre verdipapirer m/variab.avkastning	(2)	20.768	29.120	20.768	29.120
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	(2)	-	-	552	590
Eierinteresser i konsernselskaper					
Eierinteresser i andre konsernselskaper	(2)	15.510	15.510	-	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper		15.510	15.510	-	-
Immaterielle eiendeler					
Utsatt skattefordel	(11)	2.637	3.545	3.356	3.908
Andre immaterielle eiendeler	(5)	-	1.207	-	1.207
Sum immaterielle eiendeler		2.637	4.752	3.356	5.115
Varige driftsmidler					
Maskiner, inventar og transportmidler		2.273	2.360	2.273	2.360
Bygninger og andre faste eiendommer		11.516	16.576	51.175	52.216
Sum varige driftsmidler	(5)	13.789	18.936	53.448	54.576
Andre eiendeler		4.534	132	4.534	132
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter					
Opptjente ikke mottatte inntekter		4.698	5.403	4.698	5.403
Overfinansiering av pensjonskostnader	(10)	3.324	3.107	3.324	3.107
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	(13)	8.022	8.510	8.022	8.510
SUM EIENDELER		2.101.222	2.025.197	2.109.962	2.025.364

Balanse pr. 31.12.2010

Beløp oppgitt i hele 1.000

	Note	Morbank 2010	Morbank 2009	Konsern 2010	Konsern 2009
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		-	-	34.203	-
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		-	90.000	-	90.000
Sum innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	(8)	-	90.000	34.203	90.000
Innskudd fra og gjeld til kunder					
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	(8)	1.514.001	1.378.378	1.514.001	1.378.378
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		1.514.001	1.378.378	1.514.001	1.378.378
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer					
Obligasjonsgjeld	(6)	349.190	348.734	349.190	348.734
Sum gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer		349.190	348.734	349.190	348.734
Annen gjeld		8.634	7.874	9.415	8.363
Påløpne kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		5.092	8.656	5.092	8.656
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser					
Pensjonsforpliktelser	(10)	6.444	4.857	6.444	4.857
Utsatt skatt	(11)	6.702	1.292	-264	1.445
Sum avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser		13.146	6.149	6.180	6.302
Ansvarlig lånekapital					
Evigvarende ansvarlig lånekapital	(6)	34.659	34.606	34.659	34.606
Sum ansvarlig lånekapital		34.659	34.606	34.659	34.606
SUM GJELD		1.924.722	1.874.397	1.952.740	1.875.039

Balanse pr. 31.12.2010

Beløp oppgitt i hele 1.000

EGENKAPITAL

Opptjent egenkapital

Sparebankens fond

Udekket tap

Fond for vurderingsforskjeller

SUM EGENKAPITAL

SUM GJELD OG EGENKAPITAL

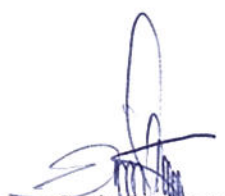
Betingede forpliktelser

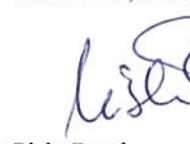
Garantier

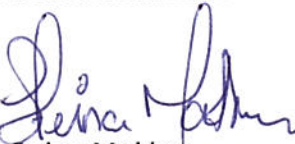
Bokført verdi av eiendeler som er stillet
som sikkerhet for F-lån i Norges Bank

Note	Morbank 2010	Morbank 2009	Konsern 2010	Konsern 2009
(7)	176.500	150.800	158.587	150.800
	-	-	-1.467	-615
	-	-	102	140
	176.500	150.800	157.222	150.325
	2.101.222	2.025.197	2.109.962	2.025.364
(14)	60.504	64.851	60.504	64.851
(14)	-	124.269	-	124.269

Strømmen, 31. desember 2010/ 9. februar 2011

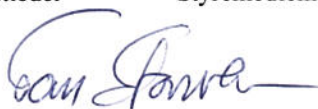

Svein Pettersen
Styrets leder


Gisle Røed
Styrets nestleder


Steinar Mathisen
Styremedlem


Ida Schjonneberg
Styremedlem


Hilde Krogstad
Styremedlem ansatte


Tom Storsveen
Adm. Banksjef


Kjell Nor
Økonomisjef

STRØMMEN SPAREBANK

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (BELØP I 1000 KR)	2010	Konsern 2010	2009	Konsern 2009
Kontantstrøm fra drift				
Resultat av ordinær drift	38.739	12.734	21.010	20.285
Ordinære avskrivninger	1.985	2.406	2.318	2.473
Gevinst salg driftsmiddel	-24.879		-	
Endring i avsetning til tap på utlån og garantier +/-	1.412	1.412	-280	-280
Tilbakeførte kursreguleringer				
Gaver	-500	-500	-300	-300
Skattekostnad	-12.539	-5.336	-5.255	-5.031
Tilført fra årets virksomhet	4.218	10.716	17.493	17.147
Endring utlån, økning-/nedgang+	-122.515	-126.837	38.164	65.496
Endring innskudd, økning+/nedgang-	135.623	135.623	41.045	41.046
Endring i øvrige fordringer og gjeld +/-	1.187	-5.997	1.853	2.066
A Netto likviditet fra virksomheten	18.513	13.505	98.555	125.755
Kontantstrøm fra investeringer				
Investert i varige driftsmidler	-747	-1.162	-7.677	-35.055
Salg varige driftsmidler	29.995	1.167	-	-
Endring i beholdning av obligasjoner og sertifikater økning-/nedgang+	16.340	16.340	-3.559	-3.559
Endring i beholdning av aksjer og grunnfondsbevis økning-/nedgang+	8.352	8.314	-3.847	-3.987
B Netto likviditetsendring investeringer	53.940	24.659	-15.083	-42.601
Kontantstrøm fra langsiktig finansiering				
Endring i innskudd fra banker, økning+/nedgang-	-90.000	-55.797	-25.006	-25.006
Endring i obligasjonsgjeld, økning+/nedgang-	509	509	-49.432	-49.432
C Netto likiditetsendring finansiering	-89.491	-55.288	-74.438	-74.438
A+B+C Netto endring likviditet i året +/-	-17.038	-17.124	9.034	8.716
+ Likviditetsbeholdning pr 1.1.	168.694	172.108	159.660	163.392
Likviditetsbeholdning pr 31.12.	151.656	154.984	168.694	172.108

NOTER

Regnskapsprinsipper

Generelt

Årsregnskapet er satt opp i overensstemmelse med gjeldende krav som stilles i regnskapslov, lov om sparebanker, Finanstilsynets forskrifter for årsregnskap i sparebanker og god regnskapsskikk.

I den grad det er nødvendig med utvidet forklaring til prinsippene, er dette gitt i forbindelse med de utarbeidede notene til regnskapet.

Hvis ikke annet er opplyst, er alle tall i hele tusen.

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.
- 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.

Utlån - mislighold - garantier - tapsavsetninger

Definisjoner

Engasjement defineres som garantier og utlån/rammekreditter inkludert opptjente, ikke betalte renter, provisjon.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt, klassifiseres som tapsutsatte.

Nedskrivninger

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente.

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

Overtatte eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, overtar banken i enkelte tilfeller eiendeler som har vært stillet som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelle tap/gevinster ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tap/reduksjon i tap på utlån.

Utlån – verdsettelse

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

Utlån – risikovurdering og - klassifisering

Banken bruker risikoklassifisering for overvåkning av risiko i utlånsmassen. Bankens risikoklassifiseringssystem er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Formålet er å skaffe oversikt over kredittrisiko i utlånsmassen som grunnlag for nedskrivninger og kontroll av bankens kredittpolicy. Risikoklassifisering innebærer at det foretas en vurdering av den enkelte låntagers tilbakebetalingsevne på bakgrunn av økonomi og verdi av sikkerhet som er stillet. Basert på dette får banken en indikasjon på gjeldsbetjeningsnivåen i porteføljen. Risikoklassifiseringssystemet inndeler utlån og garantier i 5 ulike risikogrupper, fra A til E, både for økonomi og sikkerhet som igjen vektet 50/50. Vektingen i begge markeder trekkes sammen til en akkumulert risikoklasse, hvor A er lavest risiko. Prising av utlån skjer normalt på bakgrunn av beregnet risiko og vil derfor gjenspeile risikobildet i kredittgivingen. Lån med høyest risiko har høyest rente. Således er det normalt en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising på lånene.

Aksjer, andeler, egenkapitalbevis

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis deles i tre hovedgrupper, handelsportefølje, omløpsaksjer og anleggsaksjer. Handelsporteføljen består av aksjer og egenkapitalbevis som er omløpsmidler, hvor intensjonen er å realisere gevinster på kortsiktige kurssvingninger, fortrinnsvis gjennom aktivt kjøp og salg gjennom et aktivt og likvid marked. Handelsporteføljen blir vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi/markedsverdi defineres som børskurs pr 31/12. Omløpsaksjer vurderes til laveste verdis prinsipp. Virkelig verdi for omløpsaksjer som ikke noteres på børs, anslås av bankens meglerforbindelse. Anleggsaksjer som er beregnet til varig eie er vurdert til anskaffelseskost. Nedskrivning blir foretatt når de virkelige verdiene er lavere enn anskaffelseskost. Nedskrivningene reverseres når grunnlaget for dem ikke lenger vurderes å være til stede.

Obligasjoner

Obligasjoner og sertifikater består av en gruppe, øvrige omløpsobligasjoner. Øvrige omløpsobligasjoner er ordinær bankportefølje hvor intensjonene om å realisere kortsiktige gevinster på kurssvingninger ikke er fremtredende. Obligasjonene blir verdsatt til den laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi. Virkelig verdi (markedsverdi) av børsnoterte obligasjoner og sertifikater defineres som børskurs pr 31/12. Virkelig verdi for de av obligasjonene som ikke er børsnotert, anslås av bankens meglerforbindelse.

Varige driftsmidler - avskrivninger

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 nedskrivning til virkelig verdi.

Banken benytter følgende avskrivningssatser :

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

Gjeld

Utstedte obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med tillegg av overkurs og fradrag for underkurs. Overkursen blir inntektsført og underkursen kostnadsført som en justering av løpende rentekostnad fram til forfall. 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.

Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som de opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen.

Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis inntektsføres det år det mottas. Utbytte for datterselskaper eller felleskontrollert virksomhet tas inn i opptjeningsåret. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Banken har for tiden ingen gebyrer i forbindelse med etablering av lån som er så store at det kreves periodisering i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet.

Pensjonskostnad, overfinansiering og forpliktelser

Årets pensjonskostnad føres netto i resultatregnskapet.

Pensjonsforpliktelse beregnes og føres opp som en langsiktig gjeld i balansen. Pensjonsforpliktelser fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i forsikrings- og pensjonspremiefond. Brutto pensjonsforpliktelse 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. Overfinansiert pensjon føres som forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader i balansen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i tråd med god regnskapsskikk, NRS om resultatskatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med 28 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene som finnes ved utgang av regnskapsåret.

Skattekostnad

I resultatregnskapet omfattes både endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel, samt periodens betalbare skatt i posten skattekostnad.

Note 1 Utlån - mislighold - tapsvurderinger

Noten gir kun opplysninger om morbanken

Risikogrupper

Fordeling på risikoklasse 2010

Personkunder 2010

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Totalt	Fordelt i %
Akkumulert klasse A	508.415	717	509.132	37,10 %
Akkumulert klasse B	672.001	167	672.168	48,98 %
Akkumulert klasse C	175.575	152	175.727	12,80 %
Akkumulert klasse D	8.476		8.476	0,62 %
Akkumulert klasse E	688		688	0,05 %
Under klassifisering	6.275		6.275	0,45 %
Totalt	1.371.430	1.036	1.372.466	100,00

Næringskunder 2010

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Totalt	Fordelt i %
Akkumulert klasse A	96.651	17.409	114.060	26,00 %
Akkumulert klasse B	148.190	38.374	186.564	42,70 %
Akkumulert klasse C	106.102	2.994	109.096	24,80 %
Akkumulert klasse D	25.032	691	25.723	5,80 %
Akkumulert klasse E	638		638	0,15 %
Under klassifisering	2.325		2.325	0,55 %
Totalt	378.938	59.468	438.406	100,00

Utlån og garantier

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Totalt	Fordelt i %
Akkumulert klasse A	605.066	18.126	623.192	34,42 %
Akkumulert klasse B	820.191	38.541	858.732	47,40 %
Akkumulert klasse C	281.677	3.146	284.823	15,70 %
Akkumulert klasse D	33.508	691	34.199	1,90 %
Akkumulert klasse E	1.326		1.326	0,08 %
Under klassifisering	8.600		8.600	0,50 %
Totalt	1.750.368	60.504	1.810.872	100,00

Klassifisering av utlån og garantier bygger på en kombinasjon av underliggende sikkerhet og kundens økonomi, fordelt på 5 undergrupper for hvert kriterium. Det vesentlige av utlån med høy risikoklassifisering er blancolån hvorav de aller fleste er lån med bevilgning under 30.000.

"Under klassifisering" er engasjementer som ikke er slutført i saksbehandlingssystemet, samt engasjementer som er delvis klassifisert. Med delvis klassifisert menes for eksempel nystartet næringsvirksomhet hvor det ikke finnes relevante regnskapsdata som underbygger økonomi, men hvor engasjementets sikkerhet er vurdert.

Utlån og tap fordelt på næringer

	Brutto utlån		Tap 09	Ubenyttede trekkrettigheter
	2010	Tap 10		2010
Personmarked	1.371.430	1.410	623	106.548
Primærnærings	530			596
Industri	8.708			1.063
Bygg og anlegg	84.700			10.798
Engros detaljhandel	29.082			9.452
Offentlig / privat tjenesteyting	30.915			3.268
Eiendom	200.294			5.948
Transport / kommunikasjon	14.754			1.912
Andre, herav Terra Boligkreditt	9.955			37.411
Totalt	1.750.368	1.410	623	176.996

Garantier

Våre garantier er i stor grad gitt til bygg og anlegg, transport og annen næringsvirksomhet.

Utlån fordelt etter geografi

	2010
Skedsmo	44,00 %
Akershus forøvrig	42,00 %
Oslo	10,00 %
Andre	4,00 %

Misligholdte lån og garantier

	2010	2009	2008	2007	2006
Sum misligholdte lån (før individuelle nedskrivninger)	4.786	2.651	1.579	4.592	4.141
Netto misligholdte lån (etter individuelle nedskrivninger)	2.699	1.976	875	4.592	4.141
Sum tapsutsatte lån (før individuelle nedskrivninger)	6.452				
Netto tapsutsatte lån (etter individuelle nedskrivninger)	4.365				

Individuell nedskrivning

	2010
Individuell nedskrivning	2.087
Individuell nedskrivning pr. 31.12.	2.087

Banken har ikke gruppenedskrivning på utlån.

Kostnadsførte tap på lån og garantier i perioden

	2010	2009	2008	2007	2006
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger	1.412	-	-	-	-
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	-280	-2.820	-1.075	-
Periodens konst. tap som det tidligere år er avsatt spes.tapsavs. for	-25	472	-	-	-
Periodens konst. tap som det tidligere år ikke er avsatt spes.tapsavs. for	23	448	249	66	30
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap		-17	-4	-72	-21
Periodens tapskostnader	1.410	623	-2.575	-1.081	9

Note 2 Aksjer - egenkapitalbevis

Noten gir kun opplysninger om morbanken

Handelsportefølje	Antall	Eierandel %	Anskaff. kost	Bal.ført verdi	Virkelig verdi
Sandnes Sparebank	5.000	0,07 %	682	458	458
Høland og Setskog Sparebank	6.000	0,87 %	660	618	618
Hjelmeland Sparebank	1.000	0,89 %	1.100	1.100	1.100
Sum			2.442	2.176	2.176

Omløpsaksjer	Antall	Eierandel %	Anskaff. kost	Bal.ført verdi	Virkelig verdi
Oren Oil ASA	8.317.519		250	83	83
Realkapital Stettin Invest A/S	20		200	200	200
Realkapital Stettin KS	20		1.800	1.800	1.800
Sum			2.250	2.083	2.083

Anleggsaksjer	Antall	Anskaff. kost	Bal.ført verdi
Spama A/S	20	2	2
Nets Holding A/S	24.979	992	992
Terra Gruppen A/S	191.474	15.245	15.245
Nordito Property A/S	254	6	6
Visa Inc. Class C.	411	185	185
Visa Inc. Class A.	176	79	79
Sum		16.509	16.509

Beholdningsendringer anleggsaksjer

Inngående balanse	18.902
Kjøp	3.673
Salg	6.066
Utgående balanse	16.509

Totalt aksjer og egenkapitalbevis	Andel basert på verdi	Anskaff. kost	Bal.ført verdi	Virkelig verdi
Norske aksjer og egenkapitalbevis	80,4 %	4.692	4.259	4.259
Anleggsaksjer	-	16.509	16.509	-
Sum totalt	80,4 %	21.201	20.768	4.259

Eierinteresser i andre konsernselskaper	Antall	Anskaff. kost	Bal.ført verdi
Strømmen Sparebank Eiendom AS	15.500	15.510	15.510
Sum		15.510	15.510

Strømmen Sparebank eier 100 % av aksjene i Strømmen Sparebank Eiendom AS. Strømmen Sparebank Eiendom AS eier 100 % av aksjene i Strømsveien 67 AS, Strømsveien 70 AS og Strømsveien 58 AS.

	Ars-resultat	Bokført egenkapital
Strømmen Sparebank Eiendom AS	-315	15.115
Strømsveien 67 AS	-17	1.221
Strømsveien 70 AS	209	1.533
Strømsveien 58 AS	99	777

Følgende interne transaksjoner har funnet sted i 2010

Salg av eiendom til Strømsveien 67 AS	29.807
Renteinntekter fra Strømsveien 67 AS	15

Mellomværende	2.010	2009
Fordring på Strømsveien 67 AS	30.000	0

Strømmen Sparebank Eiendom AS eier 45 % av aksjene i Eika Eiendomsutvikling AS, som fremkommer som eierinteresser i tilknyttede selskaper. Selskapet er konsolidert etter egenkapitalmetoden.

Note 3 Obligasjoner

Noten gir kun opplysninger om morbanken

	Anskaff. kost	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Andel børsnoterte	Gj.snittlig rente
Omløpsobligasjoner	138.998	136.025	136.025	17 %	3,49 %

Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte verdipapirenes effektive rente, basert på markedsverdi og gjenværende løpetid. Rentefølsomheten for 1 % renteendring er om lag kr. 1.400.000

Obligasjonsbeholdningen fordelt på debitorsektor

	Anskaff. kost	Virkelig verdi
Offentlig eide foretak	18.006	18.004
Lokale og regionale myndigheter	20.000	20.000
Institusjoner	90.951	88.571
Foretak	10.041	9.450
Sum	138.998	136.025

Note 4 Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

Noten gir kun opplysninger om morbanken

Ansvarlig lånekapital

	2010	2009
Bokført under utlån og fordringer på kunder	2.000	2.000

Note 5 Varige driftsmidler

Morbank

	Maskiner, inventar og transport- midler	Bank/forr. bygninger	Leilighet Spania	Tomter	Sum drifts- midler	Immatr. eiendeler
Anskaffelseskost 1.1.	11.046	22.363	2.990	1.686	38.085	6.780
Tilgang i 2010	747	-	-	-	747	-
Avgang i 2010	507	3.613	-	1.686	5.806	-
Anskaffelseskost 31.12.	11.286	18.750	2.990	0	33.026	6.780
Akkumulerte av- og nedskrivninger	9.013	10.224	-	-	19.237	6.780
Bokført verdi 31.12.10	2.273	8.526	2.990	0	13.789	0
Ordinære av- og nedskrivninger for 2010	646	132	-	-	778	1.207

Banken har i 2010 solgt eiendommen Strømsveien 67 og andel av tomt Strømsveien 65 til datterselskapet Strømsveien 67 AS, med en gevinst på 24,9 mill. kr.

Banken eier fortsatt "bankbygget", og benytter 2/3 til egen virksomhet. Resten leies ut til andre.

Balanseført verdi av den del som banken bruker til egen virksomhet utgjør 7 mill. kr.

Immaterielle eiendeler er investeringer i programmer/applikasjoner/systemer vedrørende konvertering til ny datasentral i 2005. Av investeringen i immaterielle eiendeler ble 94,5 % aktivert og 5,5 % kostnadsført i 2005. Investeringen ble deretter avskrevet over perioden 2006 - 2010.

Konsern

	Maskiner, inventar og transport- midler	Bank/forr. bygninger	Leilighet Spania	Tomter	Sum drifts- midler	Immatr. eiendeler
Anskaffelseskost 1.1.	11.046	58.158	2.990	1.686	73.880	6.780
Tilgang i 2010	747	415	-	-	1.162	-
Avgang i 2010	507	903	-	-	1.410	-
Anskaffelseskost 31.12.	11.286	57.670	2.990	1.686	73.632	6.780
Akkumulerte av- og nedskrivninger	9.013	11.171	-	-	20.184	6.780
Bokført verdi 31.12.10	2.273	46.499	2.990	1.686	53.448	0
Ordinære av- og nedskrivninger for 2010	646	553	-	-	1.199	1.207

Konsernets eiendomsmasse består av kontor- og næringslokaler, med beliggenhet på Strømmen i Skedsmo kommune. Banken disponerer 2/3 av arealet i bankbygget til eget bruk og resten til utleie.

Note 6 Likviditet - finansiering - rentekostnader

Noten gir kun opplysninger om morbanken

Likviditet og finansiering – opplysninger om vilkår og gjennomsnittrente på gjeldsposter**Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner****Gjennomsnittlig rentesats**

Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

4,40 %

Innskudd fra og gjeld til kunder

Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid

2,09 %

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder.

Obligasjongjeld	Isin NO	Opptatt år	Forfallsdato	Beløp
	0010428824	2.008	23.05.11	100.000
	0010492382	2.009	02.03.12	75.000
	0010564578	2.010	16.02.13	75.000
	0010589435	2.010	12.10.15	100.000
Periodens underkurs				-810
Sum pålydende				349.190

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året og tilsvarer 3,88 %

Alle låneopptakene er i norske kroner. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital

	Isin NO	Opptatt år	Forfallsdato	Gjeld pr. 31.12.
Fondsobligasjon	0010373392	2007	Evigvarende	35.000
Periodens underkurs				-341
Netto fondsobligasjonslån				34.659

Banken tok opp et fondsobligasjonslån på 35 mill. kr den 14. juni 2007. Lånet har flytende rente og ubegrenset løpetid, men med innløsningsrett 20. juni 2017. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året og tilsvarer 3,84 %.

Note 7 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	Morbank 2010	Morbank 2009	Konsern 2010	Konsern 2009
Kjernekapital				
Sparebankens fond	176.500	150.800	158.587	150.800
Udekket tap	-	-	-1.467	-615
Per. overføring til fond for vurderingsforskjeller	-	-	102	140
Fondsobligasjoner	30.270	25.385	26.740	25.385
Immaterielle eiendeler	-2.637	-4.752	-3.356	-5.115
Overfinansiert pensjonsforpliktelser	-2.393	-2.237	-2.393	-2.237
Sum kjernekapital før 50/50 fradrag	201.740	169.196	178.213	168.358
Andel av 50/50 fradrag i tilleggskapital				
Sum kjernekapital	201.740	169.196	178.213	168.358
Tilleggskapital				
Ansvarlig lån	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	4.389	9.221	7.919	9.221
Sum tilleggskapital	4.389	9.221	7.919	9.221
Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-7.294	-4.601	-7.294	-4.601
Sum netto tellende ansvarlig kapital	198.835	173.816	178.838	172.978

Beregningsgrunnlag	Morbank 2010		Morbank 2009	
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen. Disse gis en risikovekt etter antatt kredittrisiko.	Bokført beløp	Vektet beløp	Bokført beløp	Vektet beløp
0 %	18.682	-	60.991	-
20 %	260.629	52.126	238.741	47.748
35 %	1.444.179	505.463	1.391.256	486.940
50 %	-	-	-	-
75 %	41	31	31	23
100 %	376.836	376.836	333.615	333.615
150 %	305	458	1.238	1.857
Sum eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	2.100.672	934.913	2.025.872	870.183
Poster utenom balansen som ikke inngår i handelsporteføljen		63.522		42.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner				
Tapsavsetninger	-2087	-730	-675	-236
Sikkerhetsstillelse avansert metode for finansiell pant		-88		-119
Sikkerhetsstillelse med justering av engasjementsbeløp		-377		-420
Beregningsgrunnlag		997.240		911.408
Tellende ansvarlig kapital i kroner		198.835		173.816
Kapitalkrav		87.089		78.609
Beholdning av ansvarlig kapital utover 8 %		111.746		95.207
Kapitaldekning i %		18,3 %		17,7 %
Kjernekapitaldekning i %		18,2 %		17,0 %

Beregningsgrunnlag	Konsern 2010		Konsern 2009	
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen. Disse gis en risikovekt etter antatt kredittrisiko.	Bokført beløp	Vektet beløp	Bokført beløp	Vektet beløp
0 %	22.010	-	64.769	-
20 %	260.629	52.126	238.741	47.748
35 %	1.444.179	505.463	1.366.925	478.424
50 %	-	-	-	-
75 %	41	31	31	23
100 %	381.529	381.529	354.335	354.335
150 %	305	458	1.238	1.857
Sum eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	2.108.693	939.606	2.026.039	882.387
Poster utenom balansen som ikke inngår i handelsporteføljen		63.522		42.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner				
Tapsavsetninger	-2087	-730	-675	-236
Sikkerhetsstillelse avansert metode for finansiell pant		-88		-119
Sikkerhetsstillelse med justering av engasjementsbeløp		-377		-420
Beregningsgrunnlag		1.001.933		923.612
Tellende ansvarlig kapital i kroner		178.838		172.978
Kapitalkrav		86.382		79.653
Beholdning av ansvarlig kapital utover 8 %		92.456		93.325
Kapitaldekning i %		16,6 %		17,4 %
Kjernekapitaldekning i %		16,2 %		16,7 %

	Spare- bankens fond	Udekket tap	Fond for vurderings- forskjeller	Sum egenkapital
Morbank:				
Egenkapital pr. 01.01.2010	150.800			150.800
Disponering av årsresultat	25.700			25.700
Egenkapital pr. 31.12.2010	176.500			176.500

Konsern:				
Egenkapital pr. 01.01.2010	150.800	-615	140	150.325
Disponering av årsresultat	7.787	-852	-38	6.897
Egenkapital pr. 31.12.2010	158.587	-1.467	102	157.222

Strømmen Sparebank har ikke utstedt egenkapitalbevis.

Note 8 Likviditetsforhold - finansiering

Noten gir kun opplysninger om morbanken

Restløpetid for hovedposter

Poster i balansen	Sum	inntil 1 mnd	inntil 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	u/ løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	18.682						18.682
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	132.974						132.974
Utlån til og fordringer på kunder	1.748.281	153.250	10.882	53.049	269.124	1.261.976	
Obligasjoner og sertifikater	136.025		5.000	9.865	51.974	69.186	
Ikke rentebærende eiendeler	65.260						65.260
Sum eiendeler	2.101.222	153.250	15.882	62.914	321.098	1.331.162	216.916
Gjeld til kredittinstitusjoner	0						
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.514.001						1.514.001
Obligasjonsgjeld	383.849			99.668	249.522	34.659	
Ikke rentebærende gjeld	26.872						26.872
Egenkapital	176.500						176.500
Sum gjeld og egenkapital	2.101.222	0	0	99.668	249.522	34.659	1.717.373
Netto likviditetseksponering på balanseposter		153.250	15.882	-36.754	71.576	1.296.503	-1.500.457

Kassekreditt er medtatt under intervall 3 mnd til 1 år.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser rettidig. Likviditetssituasjonen overvåkes daglig, og styret holdes underrettet ved månedlig rapportering. I tillegg til innestående på konto i Norges Bank, er det etablert trekkrettigheter i annen bank for å møte svingninger i likviditetsbehovet.

Utlån i % av kundeinnskudd var ved utgangen av året 115,6 % mot 118,1 % ved samme tid i fjor. Likviditetssituasjonen for banken er god.

Tidspunkt frem til avtalt / sannsynlig endring av rentebetingelser

Poster i balansen	Sum	inntil 1 mnd	inntil 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	u/renteeksp
Kontanter og fordringer på sentralbanker	18.682						18.682
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	132.974						132.974
Utlån til og fordringer på kunder	1.748.281	1.224	3.975		2.187		1.740.895
Obligasjoner og sertifikater	136.025	16.258	84.770	4.997	10.000	20.000	
Ikke rentebærende eiendeler	65.260						65.260
Sum eiendeler	2.101.222	17.482	88.745	4.997	12.187	20.000	1.957.811
Gjeld til kredittinstitusjoner	0						0
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.514.001						1.514.001
Obligasjonsgjeld	383.849		383.849				
Ikke rentebærende gjeld	26.872						26.872
Egenkapital	176.500						176.500
Sum gjeld og egenkapital	2.101.222	0	383.849	0	0	0	1.717.373
Netto renteeksposering på balansen		17.482	-295.104	4.997	12.187	20.000	240.438
Netto renteeksposering som gj.snitt av forvaltningskapitalen		0,83 %	-14,04 %	0,24 %	0,58 %	0,95 %	11,44 %

Renterisiko

Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivside ikke er sammenfallende.

Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko. Det er rammer for tradingaktiviteter og den sentrale renteposisjonering.

Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteeksposering i norske kroner og valuta gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (urealisert) ved en ugunstig, generell renteendring på 1 %.

Strømmen Sparebanks maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 4 mill. kr. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 35,0 % av denne rammen.

Note 9 Lån og ytelser til ansatte og tillitsvalgte

Noten gir kun opplysninger om morbanken

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

Ledende ansatte:	2010
Administrerende banksjef	2.819
Assisterende banksjef	2.093

Tillitsvalgte:	
Styrets leder	0
Styrets nestleder	0
Styremedlem	2.312
Styremedlem	401
Styremedlem	3.213
	5.926

Kontrollkomitéen	
Formann	0
2 medlemmer à kr 0	0
Medlem	1.767

Kontrollkomitéens medlemmer totalt 1.767

Forstanderskapets leder	1.971
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	20.951

Samlede lån til ansatte	46.615
Rentesubsidier av lån til ansatte	73

Ytelser til ledende personer og tillitsvalgte

	Adm. banksjef	Styret	Forstander- skap	Kontroll- komité	Andre tillitsvalgte
Lønn og honorar	1.026	276	12	45	12
Utgifter til pensjonsordning	67				

Styrets medlemmer

Styrets leder	75
Styrets nestleder	50
3 styremedlemmer à kr 45 000	135
Varamedlem	16
Totalt	276

Forstanderskap

Formann	12
---------	----

Kontrollkomitéens medlemmer

Formann	15
3 medlemmer à kr 10 000	30
Totalt	45

Felles Valgkomite

5 medlemmer à kr 2 000	10
------------------------	----

Innskytervalgt valgkomite

5 medlemmer à kr 2 000	10
------------------------	----

Godtgjørelse til revisor 2010

Lovpålagt revisjon	180
Bistand	34
Bistand regnskap	63
Sum	277
Merverdiavgift	69
Totalt	346

Note 10 Pensjon

Noten gir kun opplysninger om morbanken

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

Sparebanken har kollektiv tjenestepensjonsordning for sine ansatte.

Ordningen er dekket i livsforsikringsselskapet Vital Forsikring A/S. Pr. 31.12 omfatter ordningen 19 ansatte og 10 pensjonister. Ihenhold til NRS for pensjonskostnader beregnes pensjonsforpliktelsen til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen.

Den balanseførte påløpte forpliktelse, som er aktuarberegnet, er estimert.

Opptjeningen for den enkeltes pensjonsrettigheter er beregnet fra ansettelsen og frem til pensjonsalder.

Ved verdsettelse av pensjonsmidler benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi. Pensjonsmidlene betraktes som en investering, hvor avkastningen på investerte midler reduserer pensjonskostnadene. Virkningen av estimatavvik og planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid i den grad de overstiger 10% av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene. Aktuarmessige beregninger blir hvert år foretatt av livsforsikringsselskapet.

Den 21.3.2007 besluttet bankens styre å lukke ordningen med ytelsesbasert pensjon i Vital Forsikring AS for nye ansatte.

Alle ansatte som var inne på ytelsesbasert ordning på endringstidspunktet fortsetter der inntil videre. Dette betyr at ingen nye ansatte blir omfattet av ytelsesbasert pensjon. Personer som er ansatt etter 21.3.2007, er tatt opp i ny ordning med innskuddsbasert pensjon i Terra Fondsforvaltning AS. Vi har ved årsskiftet 9 ansatte i den nye ordningen.

I tillegg til pensjonsforpliktelsene som dekkes av forsikringsordningene beskrevet i avsnittet ovenfor, har banken pensjonsforpliktelser som ikke dekkes av midlene i den kollektive ordningen. Dette gjelder avtalefestet pensjon (AFP) ytes fra 62 år til 67 år. Dette er en tariffestet ordning for førtidspensjon. Pensjonsordningen finansieres over drift, og sparebanken betaler 100% av ytelsen fra 62 år til 64 år. I perioden 64 år til 67 år er sparebankens egenandel 60% av pensjonen, mens staten dekker 40%.

Den over beskrevne ordning ble avvirket i 2010 og forpliktelsen pr. årsskiftet omfatter de som fikk tilbud om AFP etter gammel ordning og de som allerede var en del av den gamle ordningen. I forbindelse med avviklingen er den bokførte forpliktelsen redusert med kr 1.942.718. Endringen er ført mot bankens pensjonskostnader. Pr. årsskiftet forefinnes ikke tilfredsstillende beregninger av forpliktelsen etter ny AFP-ordning og denne forpliktelsen er således ikke medtatt i regnskapet pr 31.12.2010.

Følgende forutsetninger legges til grunn ved beregningen av bankens forpliktelser:

Diskonteringsrente	3,8 %		
Forventet avkastning	4,6 %	Pensjonsregulering	3,75 %
Lønnsregulering	4,0 %	Uttakstilbøyelighet AFP	40,0 %

Periodens pensjonskostnad fremkommer slik:

Resultatregnskap	Sikret ordning		Usikret ordning	
	2010	2009	2010	2009
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	742	800	21	195
Rentekostnad av påløpt forpliktelse	1.070	1.184	159	237
Forventet avkastning av pensjonsmidler	-1.102	-1.208	0	0
Resultatført aktuarielt tap/(gevinst)	185	298	-657	390
Administrasjonskostnader	160	225	0	0
Periodisert arbgiveravg.	123	141	25	61
Netto pensjonskostnad	1.178	1.440	-452	883

Avstemming pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:

Balanse	Sikret ordning		Usikret ordning	
	2010	2009	2010	2009
Estimert påløpt pensjonsforpliktelse	24.263	20.102	3.204	5.132
Estimert verdi av pensjonsmidler	-20.871	-19.430	0	0
Ikke resultatført virkning av estimatendringer	-6.306	-3.395	-348	-875
Estimert netto pensjonsforpliktelse	-2.914	-2.723	2.856	4.257
Arbeidsgiveravgift på netto forpliktelse	-410	-384	403	600
Balanseført netto pensjonsforpliktelse	-3.324	-3.107	3.259	4.857

Fra 2010 har banken inngått 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 pr. 31.12.2010.

Forpliktelsen er ført mot bankens pensjonskostnader.

Note 11 Skatt

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.

Spesifikasjon av grunnlag utsatte skattefordeler og utsatt skatt, morbank

Midlertidige positive forskjeller:	31.12.2010	01.01.2010	Endring
Overfinansiering pensjonsforpliktelser	3.324	3.107	217
Gevinst og tapskonto	19.042	1.508	17.534
Anleggsmidler	1.568	0	1.568
Sum midlertidige forskjeller	23.934	4.615	19.319
Utsatt skatt	6.702	1.292	5.409

Midlertidige negative forskjeller:	31.12.2010	01.01.2010	Endring
Underfinansiering pensjonsforpliktelser	6.444	4.857	1.587
Anleggsmidler	0	1.350	-1.350
Obligasjoner	2.974	6.453	-3.479
Sum midlertidige forskjeller	9.418	12.660	-3.242
Utsatte skattefordeler	2.637	3.545	-908

Årets skattekostnad	Morbank
Betalbar skatt på årets resultat	6.192
Endring utsatt skattefordel	908
Endring utsatt skatt	5.409
Avsatt for lite 2009	30
Årets skattekostnad	12.539

Betalbar skatt	Morbank
Ordinært resultat før skattekostnad	38.739
Permanente forskjeller	498
Endring midlertidige forskjeller	-19.080
Grunnlag betalbar skatt	20.157
Skatt 28%	5.644
For lite avsatt skatt 2009	30
Formuesskatt	547
Betalbar skatt	6.221

Note 12 Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer

Noten gir kun opplysninger om morbanken

	2010	2009	2008	2007	2006
Verdipapiromsetning og forvaltning	332	227	240	557	316
Betalingsformidling	8.075	6.405	5.688	5.433	4.163
Andre provisjoner og gebyrer	2.708	2.655	2.558	2.383	2.755
Sum andre provisjoner og gebyrer	11.115	9.287	8.486	8.373	7.234
Kredittformidling	2.446	2.391	2.659	2.224	1.892
Totale provisjoner og gebyrer	13.561	11.678	11.145	10.597	9.126

Note 13 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

Noten gir kun opplysninger om morbanken

	2010	2009
Opptjente, ikke mottatte renter	4.698	5.403
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	3.324	3.107
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	-	-
Sum	8.022	8.510

Note 14 Garantier

Noten gir kun opplysninger om morbanken

Garantier

	2010	2009
Betalingsgarantier	2.389	3.212
Kontraktsgarantier	16.180	11.583
Lånegaranti	799	0
Garanti overfor Terra BoligKreditt A/S	35.181	31.450
Skattegaranti	100	1.000
Andre garantier	5.855	17.606
Sum garantier	60.504	64.851

Terra BoligKreditt AS (TBK) er et kredittforetak som eies 100% av Terra-Gruppen AS og som tilbyr Strømmen Sparebanks kunder gunstig boliglån innenfor 60% av panteobjektets verdi. Banken har pr. 31.12.2010 lån for 267 mill. kr hos TBK.

Strømmen Sparebank har garantiansvar for deler av disse låneengasjementene.

Garantibeløpet er tredelt overfor TBK og utgjør:

- Tapsgaranti - den del av lånet som overstiger 50% av sikkerhetsstillelsen. For lån som oversiger 50% av sikkerhetsstillelsen skal garantien være minimum 25.000 pr. lån.
- Saksgaranti - gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantsikkerheter har oppnådd rettsvern.
- Andel av felles garantiramme på 1% av bankens totale låneportefølje ved utgangen av måneden.

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

Banken har pr. 31.12.2010 følgende garantier til TBK:

Andel av felles garantiramme	2.671
Saksgaranti	17.647
Tapsgaranti	14.863
35.181	

Normal praksis er at banken tilbakefører lån som er misligholdt hos TBK til egen balanse. Banken har i 2010 ikke overtatt misligholdte lån.

For di lån formidlet til TBK utelukkende er godt sikrede lån forventer banken lav misligholdssannsynlighet og at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil være uvesentlig.

Pantstillelser	2010	2009
Obligasjoner og sertifikater - som sikkerhet for		
F-lån i Norges Bank, til en verdi av	0	124.269
Andre pantstillelser i Norges Bank	-	-
Sum pantstillelser	0	124.269

Til Forstanderskapet i
Strømmen Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Strømmen Sparebank som består av bankens regnskap, som viser et overskudd på kr 26 200 000, og konsernregnskap, som viser et overskudd på kr 7 398 000. Bankregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2010, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og banksjef finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for bankens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av banken og konsernet Strømmen Sparebanks finansielle stilling per 31. desember 2010 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

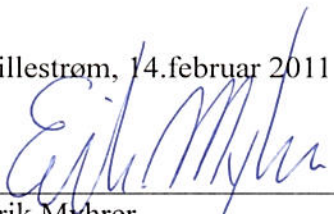
Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Lillestrøm, 14.februar 2011



Erik Myhrer
registrert revisor

Til forstanderskapet i Strømmen Sparebank

Kontrollkomiteen har i løpet av år 2010 avholdt 6 møter. Komiteen har vært slik sammensatt:

Bjørn Arne Tronier, formann

med følgende medlemmer:

Inger Storholt, Jon Schøning Lie og Arne Asmyhr.

og med følgende varamedlemmer:

Vanja Sortnes og Jorunn Langehaug

Grunnlaget for komiteens arbeid, har vært forskrift gitt av bankens forstanderskap 17. februar 1993, samt Lov om Sparebanker og Lov om Finansieringsvirksomhet.

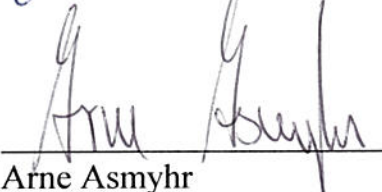
Kontrollkomiteen har gjennomgått det fremlagte regnskap for Strømmen Sparebank for år 2010.

Det er konstatert at avskrivninger og avsetninger er tilfredsstillende behandlet.

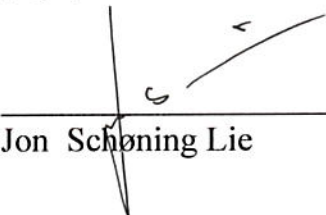
Styrets og revisors beretninger er behandlet, og komiteen foreslår at det fremlagte regnskap for år 2010 fastsettes som bankens årsregnskap.

Strømmen, den 15.februar 2011


Bjørn Arne Tronier


Arne Asmyhr

Inger Storholt
(sign)



Jon Schøning Lie

Etter valgene i Strømmen Sparebank den 28. februar 2011 har banken følgende tillitsvalgte:

FORSTANDERSKAP				
Innskytervalgte		Varamedlemmer innskytervalgte	Ansattevalgte	Varamedlemmer ansatte
Gro Fjeller (formann)	May Wenche Amundsen (varaformann)	Hans Jacob Flock	Øivind Magnesholen Johannessen	Laila Aa. Enger
Harald Wethal	Roar Wister	Lise Bråten	Cathrine Løvdal Licht	Elin Leirvåg
Jorun Ramstad	Jeanette Landfald	Bjørn Gunnar Kværne	Karin Langeland	Anita Olafsen
Arne Asmyhr	Ståle Wangen	Kjell Tveit	Marit Hegge-Jensen	
Jan Munthe-Kaas	Monika Martinsen	Solveig Borgenholt	Kirsti Gustavsen	
Marit Heiberg	Ole-Andreas Holmsen	Erik Nitteberg	Marianne Sørlie	
Åse Eidholm	Jon Vidar Ukkestad	Vanja Sortnes		
Torill Sauer	Leif Kristian Feiring	Jan Arvid Prytz		
Sven Bjørnstad				
Jon Schøning Lie		Irmelin Høisæther		

KONTROLLKOMITE		STYRET	
Medlemmer	Varamedlemmer	Medlemmer	Varamedlemmer
Bjørn A. Tronier (leder)		Svein Pettersen (leder)	
Inger Storholt	Svein Bergersen	Gisle Rød (nestleder)	
Jon Schøning Lie	Vanja Sortnes	Steinar Mathisen	Per Christensen
Arne Asmyhr		Ida Horne	Pål Gløtta
		Eva Ower Holm (ansattes rep.)	Hilde Krogstad

FELLES VALGKOMITE		INNSKYTERVALGT VALGKOMITE	
Medlemmer	Varamedlemmer	Medlemmer	Varamedlem
Harald Wethal (leder)	Irmelin Høisæther	May Wenche Amundsen (leder)	Monika Martinsen
Jan Munthe Kaas		Ståle Wangen	
Torill Sauer		Åse Eidholm	
Marit Hegge-Jensen	Kirsti Gustavsen		