

# Årsberetning

2011



**Strømmen**  
SPAREBANK



# STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2011

Strømmen Sparebank driver sin bankvirksomhet fra sitt kontor i Strømsveien 65 på Strømmen. 2011 ble et meget bra år for banken. Bankens drift er god, og rentemarginen har styrket seg gjennom året. Dette er den samme tendensen som året før. Resultat før tap og skatt utgjør ca 22,1 mill. kr som er et av bankens beste driftsresultater.

## 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 66 B AS, eiet 100% av Strømmen Sparebank Eiendom AS

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

Strømsveien 60 AS, eiet 100% av Strømsveien 58 AS, som er eiet 100% av Strømmen Sparebank Eiendom AS

Nittedalsgaten 33 AS, eiet 100% av Strømmen Sparebank Eiendom AS

Strømsveien 66 B AS og Nittedalsgaten 33 AS er ikke konsolidert pr. 31.12.2011 da aksjene ikke er bestemt for varig eie. Aksjene er medtatt i regnskapet til kostpris.

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

Verdensøkonomien preges nå av stor usikkerhet som følge av gjeldskrisen i Europa. Den økonomiske veksten har avtatt den siste tiden og vekstutsiktene har svekket seg markert. Tiden fremover vil preges av at mange land må stramme kraftig inn i offentlige budsjetter. Samtidig tynges husholdningene i en rekke land av høy arbeidsledighet og lav lønnsvekst. Særlig ventes det svak vekst i euroområdet. Andre land, herunder fremvoksende økonomier, påvirkes av finansuroen og av svakere eksportetterspørsel. I flere fremvoksende økonomier er det også tegn til at innenlandsk etterspørsel nå dempes.

Dersom gjeldskrisen eskalerer og fører til en ytterligere nedsmeltning i finansmarkedene, med stans i internasjonale penge- og kredittmarkeder, vil verdensøkonomien kunne føres inn i en dyp økonomisk nedgangsperiode. På den andre siden har det kommet en rekke positive økonomiske nyheter fra USA den siste tiden, og oppgangen kan her bli sterkere enn antatt.

Statsgjeldskrisen og utsikter til svak vekst internasjonalt har ført til stor usikkerhet i finansmarkedene. Rentene på statsobligasjoner i land med svake statsfinanser har økt, mens det motsatte har skjedd i land som anses som sikre havner, slik som Tyskland og USA. Samtidig har risikopåslagene i pengemarkedet steget markert. Bankenes finansieringssituasjon har forverret seg, og nye låneopptak skjer nå til risikopåslag som vi sist så i forbindelse med finanskrisen for tre år siden. Dette fører til dyrere finansiering også for norske banker.

Svak vekst og finansuro har blitt møtt med meget ekspansiv pengepolitikk og i de fleste industriland er styringsrentene nå nær null prosent. Blant annet har Den Europeiske sentralbanken (ESB) senket styringsrenten med til sammen 0,50 prosentpoeng siden oktober 2011 og styringsrenten er nå på 1 prosent. I flere andre store industriland, som USA og Storbritannia, er styringsrentene nær 0 prosent og er forespeilet å holde seg på dette nivået i lang tid fremover.

Aksjemarkedene har vært preget av svakere vekstutsikter og nervøse investorer og aksjeprisene har falt klart gjennom 2011. Den internasjonale børsindeksen S&P Global 1200, som inkluderer om lag 70 prosent av verdens aksjemarkeder, falt med 5 prosent i 2011, mens Oslo Børs hovedindeks falt med hele 12,5 prosent.

## Norsk økonomi og finansmarked

Aktiviteten i norsk økonomi har tatt seg videre opp i 2011, og BNP for fastlands-Norge økte samlet sett med om lag 2½ prosent fra 2010 til 2011. Sysselsettingen steg markert gjennom fjoråret, og arbeidsledigheten har holdt seg stabil på litt over 3 prosent. Dette er et meget lavt nivå både i et historisk og i et internasjonalt perspektiv. Husholdningenes disponible inntekter har samtidig økt klart gjennom fjoråret, bl.a. som følge av lave renter, økt sysselsetting og klar reallønnsvekst. Privat konsum har likevel skuffet på nedsiden, med relativt svak vekst gjennom 2011. I boligmarkedet er imidlertid aktiviteten fortsatt høy, med solid omsetning og sterk prisvekst.

I bedriftene har det vært god vekst det siste året, men det ventes noe lavere vekst fremover. Både SSBs produksjonsindeks og stemningsindikatorer trekker nå i retning av lavere vekst i deler av industrien og innen varehandel. Særlig meldes det nå om lavere aktivitet og fallende priser i eksportrettede næringer. På den andre siden har det vært en markert øking i bygg- og anleggsaktiviteten, noe som har ført til sterk vekst i boliginvesteringene. Også i bedrifter innen verkstedsindustri og bygging av skip og oljeplattformer har det vært høy aktivitet, særlig i bedrifter som leverer til oljenæringen.

Petroleumsinvesteringene har steget kraftig det siste året og bidrar nå klart til veksten i fastlandsøkonomien. Det siste året har det blitt igangsatt flere nye prosjekter, og store investeringer i felt i drift trekker oljeinvesteringene opp. Nye oljefunn har samtidig bidratt til optimisme i forhold til fremtiden og den sterke veksten i petroleumsinvesteringene ventes å fortsette.

Norges Bank har et mål om en årsvekst i konsumprisene som over tid er nær 2,5 prosent. For å motvirke de negative virkningene fra finanskrisen reduserte Norges Bank styringsrenten markert i 2008 og 2009. Styringsrenten nådde en bunn på 1,25 prosent i juni 2009, det laveste nivået noensinne. Fra slutten av 2009 og frem til mai 2011 ble styringsrenten gradvis hevet igjen, med til sammen 1 prosentpoeng, i tråd med oppgangen i økonomien. Som følge av finansuro, økte risikopåslag og svekkede utsikter for internasjonal økonomi ble imidlertid renten satt ned med 0,50 prosentpoeng på rentemøtet i desember 2011 og er nå på 1,75 prosent. Det er ventet at renten holder seg på et lavt nivå også fremover.

Konsumprisveksten falt markert i 2010 og holdt seg på et lavt nivå gjennom 2011. Lav prisvekst internasjonalt bidrar sammen med en sterk krone til fallende importpriser. Samtidig er det meget lav prisvekst på innenlandsk produserte varer og tjenester som følge av lavt kostnadspress. Den underliggende prisveksten, har variert mellom 0,8 og 1,6 prosent det siste året og var i november på 1,0 prosent.

Kronekursen svekket seg under finanskrisen, men har i ettertid styrket seg igjen og er nå på et høyt nivå. En høy kronkurs svekker norsk konkurransekraft og gjør det vanskeligere for norske bedrifter å selge sine varer til utlandet. En særnorsk renteoppgang kan gi sterkere krone, og mulighetene for norske renteendringer er derfor i stor grad avhengig av rentenivået hos våre handelspartnere.

Sysselsettingen falt relativt markert i nedgangskonjunkturen etter finanskrisen. Fra andre halvår i 2008 til begynnelsen av 2010 falt sysselsettingen med nær 50 000 personer. Gjennom 2011 har sysselsettingen tatt seg betydelig opp igjen og er nå på et høyere nivå enn før nedgangen begynte. Det har vært solid vekst i både privat og offentlig sektor, særlig innen bygge- og anleggsvirksomhet og forretningsmessig tjenesteyting. Samtidig har sysselsettingen i industrien sluttet å falle.

Arbeidsledigheten steg med om lag ett prosentpoeng fra bunnen i 2008 til 3,5 prosent i begynnelsen av 2010. Arbeidsledigheten har siden falt noe tilbake og holdt seg på om lag 3¼ pst. av arbeidsstyrken gjennom 2011. Internasjonal finansuro og svakere vekstutsikter i eksportmarkeder vil trolig bidra til noe høyere arbeidsledighet fremover.

Lønnsveksten i Norge er meget konjunkturfølsom og falt fra 6 prosent i 2008 til 3,5 prosent i 2009. I 2010 tok lønnsveksten seg opp til 3¾ prosent, og endelige tall for lønnsveksten vil trolig vise en vekst på drøyt 4 prosent i 2011. Det ventes at lønnsveksten vil falle noe tilbake i 2012, ettersom arbeidsledigheten trolig vil øke noe fremover.

Etter en solid oppgang i husholdningenes konsum i 2010, har konsumet utviklet seg svakt gjennom 2011. Lavere forbruk av elektrisitet kan forklare noe av nedgangen, men konsumet av øvrige varegrupper har også utviklet seg svakt. Den svake utviklingen kommer til tross for god reallønnsvekst, lav rente og lave strømpriser.

Husholdingene velger nå i økt grad å spare i stedet for å øke sitt konsum, og spareraten har dermed nådd høye nivåer. Denne utviklingen må ses i sammenheng med de usikre økonomiske tidene og økende pessimisme blant husholdningene. Ifølge TNS Gallups trendindikator falt stemningen i husholdningene gjennom 2011 og var på et meget lavt nivå i 4. kvartal 2011. Særlig vurderingen av landets økonomi er kraftig svekket.

Etter finanskrisen har boligprisene i Norge steget markert. Boligprisene har økt videre i 2011 og i desember var prisene 8,5 prosent høyere enn ett år tidligere. Etterspørselen etter boliger har de siste årene økt raskere enn tilbudet. Et lavt rentenivå, god inntektsvekst blant husholdningene og høy befolkningsvekst har bidratt til raskt økende boligetterpørsel. Boligbyggingen har vært på et meget lavt nivå i flere år. Igangsettingen av boliger tok seg imidlertid markert opp gjennom 2011. Fra januar til november i fjor ble det igangsatt 24 pst. flere boliger enn i samme periode i 2010. Oppgangen i boligbyggingen vil bidra til en bedre balanse mellom tilbud og etterspørsel i boligmarkedet.

Etter å ha nådd et bunnivå på under 4 prosent i mars 2010, har gjeldsveksten tatt seg gradvis opp gjennom 2010 og 2011. I november 2011 var veksten i innenlands bruttogjeld (K2) samlet sett på 6,6 prosent på tolv månedersbasis, mot 5,8 prosent ett år tidligere.

Husholdningenes gjeldsvekst er oppe i over 7 prosent på tolv måneders basis og er nå på sitt høyeste nivå siden desember 2008. En gjeldsvekst på dette nivået innebærer at gjelden vokser raskere enn disponibel inntekt, noe som øker husholdningenes gjeldsbelastning ytterligere. Det er likevel slik at Finanstilsynet har innført restriksjoner for maksimal gjeldsbelastning på boligen i forhold til verdi, og at låntakerne samtidig må tåle inntil 5 % renteøkning på sitt lån. Strømmen Sparebank har fra før hatt en restriktiv utlånspolitikk.

Gjeldsveksten i foretakene er meget konjunkturfølsom og falt kraftig i kjølvannet av finanskrisen. Siden begynnelsen av 2010 har gjeldsveksten til foretakene tatt seg opp igjen og var på 4,6 prosent i november 2011 (på tolv månedersbasis). Økte lånekostnader og strammere utlånspraksis vil trolig dempe foretakenes gjeldsvekst fremover.

Norge har en meget gunstig statsfinansiell situasjon på grunn av de store oljeinntektene fra Nordsjøen. Det gjør at Norge har stor fleksibilitet i finanspolitikken og kan øke offentlige utgifter for å dempe nedgangsperioder i økonomien.

Regjeringen følger handlingsregelen for en gradvis innføring av oljeinntekter i norsk økonomi, om lag i takt med utviklingen i forventet realavkastning av Statens pensjonsfond utland, anslått til 4 pst.

Bruken av petroleumsinntektene ble brakt betydelig over denne 4-prosentbanen for å dempe virkningene fra finanskrisen. I lys av bedringen i økonomien beveget regjeringen seg mot en mer konjunkturnøytral finanspolitikk i 2011.

## **Strømmen Sparebank 2011**

### Økonomi

Strømmen Sparebank var også i 2011 avhengig av ekstern funding i tillegg til innskudd fra kundene, selv om behovet for ekstern funding avtok gjennom året. Innskuddsdekningen ved utgangen av året utgjorde 90,1 %. Refinansieringen av obligasjonslån som forfalt i løpet av året er gjennomført uten problemer. Ett lån er innfridd, et nytt lån er tatt opp i høst og ett lån innfris i mars 2012. Pengemarkedet har svingt noe gjennom året, men ligget ganske stabilt. Norges Bank satte forholdsvis uventet ned styringsrenten med 0,5% i november måned som følge av den internasjonale krisen. Risikotilleggene har også vært ganske stabile med noe synkende tendens.

Som et ledd i å sikre bankens likviditetssituasjon, har Terra Boligkreditt blitt benyttet i 2011. Vi har likevel hatt en bra vekst i egne bøker på ca 6,2 %. Bankens næringsportefølje har også vist en positiv utvikling, og forholdet mellom privat og næring er ved årets slutt 80/20 inkl. Terra Boligkreditt. Et lavt rentenivå gir oss utfordringer i forhold til inntjening og opprettholdelse av rentemargin. Vi har likevel klart å øke rentemarginen til 2,14 % ved årets slutt. Vi må likevel fortsette å ha fokus på kostnadssiden, styrke andre inntekter, og lete etter ny måter å tjene penger på, da det forventes at presset på rentemargin vil fortsette. Eiendomssatsingen vår er et viktig element i dette arbeidet.

### Personal, arbeidsmiljø og sikkerhet

Strømmen Sparebank hadde pr 31.12.2011 23 hel- og deltidsansatte som utgjør 22,1 årsverk. Av disse er 17 kvinner og 6 menn. Bankens ledergruppe består av to kvinner og tre menn. Vi har ved årsskiftet 3 avdelingsledere hvorav 1 kvinne 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 god. Sykefraværet har gått ned betraktelig i 2011 i forhold til 2010, 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, men 2011 er året hvor vi har satt ut i praktisk arbeid, den kompetansen vi har tilegnet oss tidligere. Alle våre rådgivere gjennomførte og bestod eksamen som autoriserte finansielle rådgivere etter å ha avsluttet med den praktiske delen i februar. Styret takker de ansatte for en meget god innsats.

### 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 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

Utbyggingssaken i Strømsveien 65/67, har ligget i ro også i 2011. Ny reguleringsplan for Skedsmo kommune er vedtatt, og vi har revet den gamle trebebyggelsen som stod på tomta, høsten 2011. Banken har i løpet av året endret organiseringen av sin eiendomssatsing, i tråd med de opprinnelige planene. Dette er omtalt lenger ned i styrets beretning under bankens eiendomsplaner.

Styret kan ikke se at bankens virksomhet har noen form for negativ påvirkning på nærmiljøet.

### Kundearrangement

Det er på grunn av kapasitetsutfordringer gjennomført noe færre arrangementer for våre kunder i 2011. Det er arrangert julebord for våre seniorkunder på Folkets Hus på Strømmen med 110 påmeldte gjester. Vi har også arrangert seminar med en del av våre næringskunder, og seminar med privatkunder om vårt låneprodukt Litt Extra. Det er også arrangert juleforestilling for barn i samarbeid med Folkets Hus på Strømmen.

### Terra-Gruppen AS

Finanskonsernet Terra-Gruppen er eid av 78 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker og OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Strømmen Sparebank er aksjonær i Terra-Gruppen med en eierandel i Terra-Gruppen på ca 1 pst. Sammen med de andre aksjonærene i Terra-Gruppen utgjør aksjonærbankene derfor en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 280 milliarder kroner.

### **Stor og solid kundemasse**

Bankene som er tilsluttet Terra-Gruppen har totalt ca. 750 000 kunder og de har landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet – både i personmarkedet og bedriftsmarkedet - blant banker med fysisk kundekontakt i Norge. Kundene i Strømmen Sparebank er i så måte ikke noe unntak. 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.

### **Konkurransedyktige produkter til bankene**

Terra-Gruppens produktselskap har siden selskapet ble etablert i 1997 levert konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker aksjonærbankenes behov. De viktigste produktselskapene er Terra BoligKreditt som bidrar til bankenes funding med boliglån og Terra Forsikring som leverer skade- og personforsikring. Terra Finans og Kredittbank (tidligere Terra KortBank og Terra Finans) produserer løsninger innen debet- og kredittkort og leasing og salgspantlån, mens Terra Forvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Terra Markets leverer aksje- og obligasjonshandel samt analyser og Terra Aktiv Eiendomsmegling driver meglerkjedene Terra og Aktiv.

Terra-Gruppen har vokst kraftig siden starten - gjennom etableringer, organisk vekst og oppkjøp. I 2011 ble konsernets produktselskap organisert i tre divisjoner for å hente ut synergier på tvers av produktselskap og for å oppnå en bedre utnyttelse av konsernets ressurser. Videre bidrar organiseringen til å videreutvikle Terra som en salgs- og markedsrettet produkt- og tjenesteleverandør for bankene.

### **Stordriftsfordeler i Terra Alliansen**

Terra-Gruppens datterselskap Terra-Alliansen bidrar til at Strømmen Sparebank og de andre bankene oppnår gode vilkår for effektiv drift og strategiske og økonomiske gevinster. Gjennom Terra Alliansen får banken levert fellestjenester innen IT og betalingsformidling, samt kompetanseutvikling gjennom Terra-Skolen. Terra-Gruppen er største aksjonær i SDC som leverer bankenes IT-systemer og Terra Alliansen utøver et tett samarbeid med SDC (Skandinavisk Date Center AS) innen drift og utvikling.

Med et profesjonalisert prosjekt og utviklingsmiljø leverer Terra Alliansen også nye digitale løsninger som kundeløsninger på nett og mobil – og integrerte løsninger som effektiviserer kunde og saksbehandlersystemene i bankene.

Utover disse fellestjenestene leverer Terra-Gruppen tjenester innen økonomi- og regnskapservice, merkevarebygging og kommunikasjon. I tillegg arbeider Terra-Gruppen med å fremme bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

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.

### 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. Vi har i tillegg inngått samarbeid med Terra Aktiv Boligfinans AS, som formidler lån via eiendomsmeglerkjedene i Aktiv-kjeden og Terra-kjeden.

### Sponsing

Banken har i hovedsak videreført sponsoratet fra forrige år for Strømmen IF Fotball. A-laget berget plassen med et nødskrik i høst, og spiller i Adeccoligaen også i 2012. 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. Styret har bestemt at bankens eiendomssatsing skal utelukkende gå gjennom bankens heleide datterselskap. Det er i tillegg etablert underliggende selskaper i forbindelse med kjøp av eiendommer. Vi viser her til oversikt på side 1 i beretningen. 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. Målet med eiendomssatsingen er å delta i utvikling av eiendom i vårt nærområde, samtidig som dette organiseres på en slik måte at risikoen begrenses så mye som mulig. Vi har derfor valgt å samarbeide med en profesjonell partner, Riis-gruppen, v/Skedsmo Eiendom AS og etablert et felles selskap, Nedre Romerike AS, til dette formålet. Dokumentene for stiftelsen ble undertegnet 5.1.2012. Styret har hele tiden underveis med eiendomssatsingen vært klar over at kapitalbehovet ble stort, og at det ble ønskelig å redusere risikoen og kapitalbehovet ved å samarbeide med en profesjonell partner. Dette gjelder ikke minst bankens eiendom i Strømsveien 65/67 og den videre utviklingen av denne. Begge selskapene går inn i Nedre Romerike AS på like vilkår og med penger og eiendom på vilkår man er blitt enige om.

### **SPAREBANKENS DRIFT I 2011**

#### **Forvaltningskapitalen**

Pr. 31.12.11 er forvaltningskapitalen 2.251 mill. kr. mot 2.101 mill. kr. pr. 31.12.10. Dette er en økning på 150 mill. kr. eller 7,1 %.

#### Utvikling forvaltningskapital

2007	1.781.697
2008	2.046.382
2009	2.025.197
2010	2.101.222
2011	2.250.882

#### **Innskudd fra kunder**

De samlede innskudd fra kunder er 1.673 mill. kr. pr. 31.12.11 mot 1.514 mill. kr. pr. 31.12.2010. Dette er en økning fra fjoråret på 159 mill. kr. eller 10,5 %. De samlede innskudd fra kunder utgjør nå 74,3 % 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 1.858 mill. kr. inkl. ansvarlig lån mot 1.750 mill. kr. pr. 31.12.2010. Dette er en økning fra fjoråret på 108 mill. kr. eller 6,2 %. De samlede utlån utgjør nå 82,5 % av forvaltningskapitalen.

I tillegg har banken benyttet seg av Terra Boligkreditt (TBK) hvor vi ved årsskiftet hadde en portefølje på 396 mill. kr, som var en vekst på 129 mill. kr. Totale utlån til kunder, inkl TBK, ved årsskiftet var 2.254 mill. kr, noe som samlet er en vekst på 11,8 %.

Bankens utlån til kunder er fordelt på personkunder og bedriftskunder med henholdsvis 1.406 mill. kr og 452 mill. kr. Lånetilbudet til våre kunder over 60 år, "Litt Extra" ble videreført i 2011. Porteføljen ved utgangen av året var 24,7 mill. kr mot 13,6 mill. kr i 2010.

Lån til bedriftskunder er fordelt på følgende bransjer;

Eiendomsdrift	56 %
Tjenesteyting	6 %
Handel	7 %
Industri	2 %
Bygg og Anlegg	22 %
Transport og komm	5 %
Andre	2 %

Bankens utlån fordelt på geografiske områder:

Skedsmo	44 %
Lørenskog	14 %
Rælingen	10 %
Oslo	12 %
Ullensaker	4 %
Fet	2 %
Andre	14 %

### **Beholdning av obligasjoner**

Bankens obligasjonsbeholdning er pr. 31.12.11 på 139 mill. kr. Det er en økning med 3 mill. kr. fra siste år. Gjennomsnittlig løpetid på porteføljen er 6 måneder.

### **Netto rente- og kredittprovisjons-inntekter**

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 46,1 mill. kr. pr. 31.12.11 eller 2,14 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2010 var tallene henholdsvis 39,1 mill. kr. eller 1,91 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på 0,23 prosentpoeng.

### **Kurstap og gevinst på verdipapirer**

Bankens handel med aksjer og egenkapitalbevis inklusiv utbytte ga i 2011 et tap på 1,7 mill. kr.

Netto gevinst på obligasjoner utgjør 0,9 mill. kr ekskl. renteinntekter. Dette er i hovedsak bedring i markedskurs.

### **Driftskostnader**

De samlede driftskostnader utgjør 32,8 mill. kr eller 1,52 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignbare tall for 2010 var 33,6 mill. kr eller 1,64 %.

Lønn og andre personalkostnader utgjør nå 17,5 mill. kr. eller 0,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2010 var tallene henholdsvis 17,7 mill. kr. og 0,86 %.

Fremtidige pensjonsforpliktelser og årets reelle pensjonspremiekostnad er delvis belastet bankens drift og delvis bankens fond i Storebrand.

### **Tap på utlån**

Tap på utlån utgjør 3,6 mill. kr i 2011. Dette er en kombinasjon av reelle tap og avsetning til mulige fremtidige tap. Jfr. note 1.



Vi har dessverre også vært utsatt for en svindelsak av betydelig omfang i året som har gått. 9 banker er rammet, ved hjelp av falske takster, kontrakter og identiteter, og de som står bak har fått ut et lån hos oss på 1,8 mill. kr. Styret vil her understreke at svindelen er profesjonelt utført, og at den var svært vanskelig å avsløre på det tidspunktet den ble gjennomført. Saken er under etterforskning hos politiet, og Kredinor håndterer saken på bankens vegne. Forholdet er også meldt inn til vårt forsikringsselskap og er til behandling der. Det er avsatt til tap, kr. 500.000,- i tiltro til at brorparten av tapet dekkes av bankens forsikring.

## Resultat og disponeringer

Resultat før skatt utgjør 18,5 mill kr. I 2010 var dette på 38,7 mill. kr.  
Tallene for 2010 inneholder gevinst ved salg av eiendom med 24,9 mill. kr og tap på Norsk Finansmegling AS med 5 mill. kr.

### Morbank

Bankens overskudd er på 12,5 mill kr, som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	12,0 mill. kr
Gaver	0,5 mill. kr
Totalt disponert	12,5 mill. kr

### Konsern

Konsernets overskudd er på 10,7 mill kr som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	12,0 mill. kr
Gaver	0,5 mill. kr
Overført til udekket tap	1,7 mill. kr
Overført til fond for vurderingsforskjeller	0,1 mill. kr
Totalt disponert	10,7 mill. kr

## Egenkapital

Egenkapitalen inkl. årets resultat er ved årsskiftet på 188,5 mill. kr i morbanken. Sum egenkapital i % av forvaltningskapitalen utgjør ved årsskiftet 8,4 %. Dette er det samme som for 2010. Ifølge kapitaldekningsoppgaven til Finanstilsynet, har morbanken en kapitaldekning på 18,1 %.

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 2 ganger i 2011. Bankens rentemargin økte noe i 2011, 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 1,91% ved utgangen av 2010 til 2,14% ved utgangen av 2011. Markedsrenten holdt seg også forholdsvis stabil gjennom året. Banken justerer både innskudd og utlån i takt med styringsrenten og markedet for øvrig. Vi har fortsatt 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 2010 fram til oktober. Fra dette tidspunktet ble aktiviteten trappet betydelig ned på grunn av et særdeles urolig marked. 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.

#### 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. Vi har også valgt, i årets regnskap, og foreta en gruppenedskrivning på noen av våre svakeste engasjement, plukket ut på bakgrunn av vår risikoklassifisering. I tillegg har vi foretatt individuelle nedskrivninger. I henhold til brev fra Finanstilsynet av 22.1.2011, betraktes den internasjonale gjeldskrisen som en hendelse som kan påvirke norske bedrifter negativt, men som nødvendigvis ikke synes i våre klassifiseringssystemer. Finanstilsynet ber derfor banker om å ta høyde for noe økte tap i fremtid som en følge av dette.

#### 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. 31.12.2011 er 325 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. Banken mener 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, som nå også omfatter eiendomssatsing, noe vi mener har vist seg å være riktig.

Bankens ledelse og styre vil fortsette å arbeide aktivt for et godt miljø for bankens ansatte, og det vil bli lagt til rette for fortsatt kompetanseutvikling og organisasjonsutvikling til beste for de ansatte, banken og ikke minst våre kunder. Ny autorisasjonsordning for kunderådgivere ble slutført i 2011 og med alle våre 7 rådgivere som besto i første forsøk.


Styret ser også positivt på utviklingen i vårt nærrområde. Boligbyggingen har tatt seg opp igjen, og utviklingen av vårt eget kvartal vil bli tatt opp igjen på nyåret. Tilflyttingen til vår region har fortsatt gjennom året. Dette er positivt for bankens utvikling, da vårt lokalmarked er i vekst. Vi ser allerede effekten av dette, da boligprisene ser ut til å fortsette å stige.

Til tross for fortsatt hard konkurranse og mange utfordringer i 2012, ser vi positivt på fremtiden og har stor tro på bankens selvstendighet og uavhengighet til beste for bankens kunder, lokalmiljøet og ansatte.

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


Strømmen, 8. februar 2012

I styret for Strømmen Sparebank



Svein Pettersen  
Leder

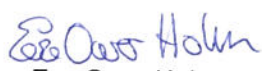
Gisle Rød  
Nestleder




Steinar Mathisen  
Styremedlem



Ida Schjønneberg  
Styremedlem



Eva Ower Holm  
Styremedlem ansatte



Tom Storsveen  
Adm. banksjef

# Resultatregnskap 2011

91. forretningsår	Note	Morbank 2011	Morbank 2010	Konsern 2011	Konsern 2010
Beløp oppgitt i hele 1.000					
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>					
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.		2.916	3.077	2.916	3.077
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordr. på kunder		88.803	78.642	89.937	81.938
Renter og lign. inntekter av sertif., obligasjoner o.l.		5.323	5.444	5.323	5.444
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>97.042</b>	<b>87.163</b>	<b>98.176</b>	<b>90.459</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>					
Renter og lign. kostn. på gjeld til kredittinstitusjoner		28	3.615	28	3.615
Renter og lign. kostn. på innskudd fra og gjeld til kunder		36.685	29.592	38.505	30.949
Renter og lign. kostn. på utstedte verdipapirer		12.768	12.286	12.768	12.286
Renter og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital		1.457	1.345	1.457	1.345
Andre rentekostnader og lign. kostnader		0	1.159	0	1.159
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>50.938</b>	<b>47.997</b>	<b>52.758</b>	<b>49.354</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>46.104</b>	<b>39.166</b>	<b>45.418</b>	<b>41.105</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastn.</b>		<b>1.088</b>	<b>1.256</b>	<b>1.088</b>	<b>1.256</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	(12)	<b>11.926</b>	<b>11.115</b>	<b>11.926</b>	<b>11.115</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>3.167</b>	<b>2.945</b>	<b>3.167</b>	<b>2.945</b>
<b>Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer</b>					
Netto gev./-tap på sertifikater, obl. og andre renteb. verdip.		852	2.639	852	2.639
Netto gev./-tap aksjer og andre verdip. med var. avkastning		-2.755	-369	-2.879	-462
Netto gev./-tap på valuta og finansielle derivater		291	223	291	223
<b>Sum netto gevinst/ (-) tap av verdipapirer og valuta</b>		<b>-1.612</b>	<b>2.493</b>	<b>-1.736</b>	<b>2.400</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>	(5)	<b>576</b>	<b>26.778</b>	<b>576</b>	<b>1.899</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>					
Lønn		12.342	10.844	12.882	11.491
Pensjoner		208	1.502	208	1.502
Sosiale kostnader		4.935	5.310	4.935	5.310
<b>Lønn mv</b>		<b>17.485</b>	<b>17.656</b>	<b>18.025</b>	<b>18.303</b>
Administrasjonskostnader		11.034	10.824	11.034	10.824
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>28.519</b>	<b>28.480</b>	<b>29.059</b>	<b>29.127</b>
<b>Avskrivninger m.v. varige driftsmidler</b>	(5)	<b>719</b>	<b>1.985</b>	<b>1.147</b>	<b>2.406</b>
<b>Andre driftskostnader</b>		<b>3.589</b>	<b>3.140</b>	<b>4.142</b>	<b>5.044</b>
<b>Tap på utlån og garantier</b>	(1)	<b>3.612</b>	<b>1.410</b>	<b>3.612</b>	<b>1.410</b>
<b>Reversering av nedskrivning og gev./tap på anleggsaksjer</b>	(2)	<b>0</b>	<b>4.109</b>	<b>0</b>	<b>4.109</b>
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>18.476</b>	<b>38.739</b>	<b>16.145</b>	<b>12.734</b>
<b>Skatt på ordinært resultat</b>	(11)	<b>5.964</b>	<b>12.539</b>	<b>5.412</b>	<b>5.336</b>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>12.512</b>	<b>26.200</b>	<b>10.733</b>	<b>7.398</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>					
Gaver		500	500	500	500
Sparebankens fond		12.012	25.700	12.012	7.788
Fond for vurderingsforskjeller		-	-	-102	-38
Udekket tap		-	-	-1.677	-852
<b>Sum disponert</b>		<b>12.512</b>	<b>26.200</b>	<b>10.733</b>	<b>7.398</b>

# Balanse pr. 31.12.2011

Beløp oppgitt i hele 1.000

	Note	Morbank 2011	Morbank 2010	Konsern 2011	Konsern 2010
<b>EIENDELER</b>					
<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>		<b>107.625</b>	<b>18.682</b>	<b>107.638</b>	<b>22.010</b>
<b>Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>67.378</b>	<b>132.974</b>	<b>67.378</b>	<b>132.974</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>					
Kasse/drifts og brukskreditter		164.447	122.127	164.447	122.127
Byggelån		34.362	25.762	34.362	25.762
Nedbetalingslån		1.658.845	1.602.479	1.610.206	1.582.471
<b>Sum utlån før spesifiserte tapsavsetninger</b>	(1)	<b>1.857.654</b>	<b>1.750.368</b>	<b>1.809.015</b>	<b>1.730.360</b>
Nedskrivninger på individuelle utlån	(1)	-2.359	-2.087	-2.359	-2.087
Nedskrivninger på grupper av utlån	(1)	-3.154	-	-3.154	-
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>1.852.141</b>	<b>1.748.281</b>	<b>1.803.502</b>	<b>1.728.273</b>
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre renteb. verdipapirer</b>	(3)	<b>139.068</b>	<b>136.025</b>	<b>139.068</b>	<b>136.025</b>
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer m/variab.avkastning</b>	(2)	<b>26.647</b>	<b>20.768</b>	<b>26.652</b>	<b>20.768</b>
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>	(2)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>428</b>	<b>552</b>
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>					
Eierinteresser i andre konsernselskaper	(2)	22.510	15.510	21.110	-
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>		<b>22.510</b>	<b>15.510</b>	<b>21.110</b>	<b>-</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>					
Utsatt skattefordel	(11)	2.278	2.637	4.604	3.356
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2.278</b>	<b>2.637</b>	<b>4.604</b>	<b>3.356</b>
<b>Varige driftsmidler</b>					
Maskiner, inventar og transportmidler		1.936	2.273	1.936	2.273
Bygninger og andre faste eiendommer		11.411	11.516	62.739	51.175
<b>Sum varige driftsmidler</b>	(5)	<b>13.347</b>	<b>13.789</b>	<b>64.675</b>	<b>53.448</b>
<b>Andre eiendeler</b>		<b>12.923</b>	<b>4.534</b>	<b>477</b>	<b>4.534</b>
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>					
Opptjente ikke mottatte inntekter		4.564	4.698	4.564	4.698
Overfinansiering av pensjonskostnader	(10)	2.401	3.324	2.401	3.324
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	(13)	<b>6.965</b>	<b>8.022</b>	<b>6.965</b>	<b>8.022</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2.250.882</b>	<b>2.101.222</b>	<b>2.242.497</b>	<b>2.109.962</b>

## Balanse pr. 31.12.2011

Beløp oppgitt i hele 1.000

	Note	Morbank 2011	Morbank 2010	Konsern 2011	Konsern 2010
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>					
<b>GJELD</b>					
<b>Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner</b>					
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		1.495	-	23.259	34.203
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		-	-	-	-
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner</b>	(8)	<b>1.495</b>	<b>-</b>	<b>23.259</b>	<b>34.203</b>
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>					
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	(8)	1.673.072	1.514.001	1.669.371	1.514.001
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>		<b>1.673.072</b>	<b>1.514.001</b>	<b>1.669.371</b>	<b>1.514.001</b>
<b>Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer</b>					
Obligasjonsgjeld	(6)	324.581	349.190	324.581	349.190
<b>Sum gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer</b>		<b>324.581</b>	<b>349.190</b>	<b>324.581</b>	<b>349.190</b>
<b>Annen gjeld</b>		<b>10.859</b>	<b>8.634</b>	<b>11.772</b>	<b>9.415</b>
<b>Påløpne kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter</b>		<b>6.673</b>	<b>5.092</b>	<b>6.803</b>	<b>5.092</b>
<b>Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser</b>					
Pensjonsforpliktelser	(10)	5.593	6.444	5.593	6.444
Utsatt skatt	(11)	5.386	6.702	-1.050	-264
<b>Sum avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser</b>		<b>10.979</b>	<b>13.146</b>	<b>4.543</b>	<b>6.180</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>					
Evigvarende ansvarlig lånekapital	(6)	34.711	34.659	34.711	34.659
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>34.711</b>	<b>34.659</b>	<b>34.711</b>	<b>34.659</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>2.062.370</b>	<b>1.924.722</b>	<b>2.075.040</b>	<b>1.952.740</b>

## Balanse pr. 31.12.2011

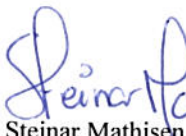
Beløp oppgitt i hele 1.000

	Note	Morbank 2011	Morbank 2010	Konsern 2011	Konsern 2010
<b>EGENKAPITAL</b>					
<b>Opptjent egenkapital</b>					
Sparebankens fond	(7)	188.512	176.500	170.599	158.587
Udekket tap		-	-	-3.142	-1.467
Fond for vurderingsforskjeller		-	-	-	102
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>188.512</b>	<b>176.500</b>	<b>167.457</b>	<b>157.222</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>2.250.882</b>	<b>2.101.222</b>	<b>2.242.497</b>	<b>2.109.962</b>
<b>Betingede forpliktelser</b>					
Garantier	(14)	108.024	60.504	108.024	60.504


Strømmen, 31. desember 2011/ 8. februar 2012


  
Svein Pettersen  
Styrets leder

  
Gisle Rød  
Styrets nestleder

  
Steinar Mathisen  
Styremedlem

  
Ida Schjønneberg  
Styremedlem

  
Eva Ower Holm  
Styremedlem ansatte

  
Tom Storsveen  
Adm. Banksjef

  
Kjell Nor  
Økonomisjef

## STRØMMEN SPAREBANK

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (BELØP I 1000 KR)	Morbank 2011	Konsern 2011	Morbank 2010	Konsern 2010
<b>Kontantstrøm fra drift</b>				
Resultat av ordinær drift	18.476	16.145	38.739	12.734
Ordinære avskrivninger	719	1.149	1.985	2.406
Gevinst salg driftsmiddel	-	-	-24.879	-
Endring i avsetning til tap på utlån og garantier +/-	3.426	3.426	1.412	1.412
Tilbakeførte kursreguleringer	1.260	1.260	-4.590	-4.590
Gaver	-500	-500	-500	-500
Skattekostnad	-5.964	-5.412	-12.539	-5.336
<b>Tilført fra årets virksomhet</b>	<b>17.417</b>	<b>16.068</b>	<b>-372</b>	<b>6.126</b>
Endring utlån, økning-/nedgang+	-107.286	-78.655	-122.515	-126.837
Endring innskudd, økning+/-nedgang-	159.071	155.370	135.623	135.623
Endring i øvrige fordringer og gjeld +/-	-5.334	6.297	1.187	-5.997
<b>A Netto likviditet fra virksomheten</b>	<b>63.868</b>	<b>99.080</b>	<b>13.923</b>	<b>8.915</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringer</b>				
Investert i varige driftsmidler	-7.277	-12.374	-747	-1.162
Salg varige driftsmidler	-	-	29.995	1.167
Kjøp av aksjer i eiendomsselskap	-	-21.110	-	-
Endring i beholdning av obligasjoner og sertifikater økning-/nedgang+	-2.613	-2.613	19.817	19.817
Endring i beholdning av aksjer og grunnfondsbevis økning-/nedgang+	-7.569	-7.450	9.465	9.427
<b>B Netto likviditetsendring investeringer</b>	<b>-17.459</b>	<b>-43.547</b>	<b>58.530</b>	<b>29.249</b>
<b>Kontantstrøm fra langsiktig finansiering</b>				
Endring i innskudd fra banker, økning+/-nedgang-	1.495	-10.944	-90.000	-55.797
Endring i obligasjonsgjeld, økning+/-nedgang-	-24.557	-24.557	509	509
<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>-23.062</b>	<b>-35.501</b>	<b>-89.491</b>	<b>-55.288</b>
<b>A+B+C Netto endring likviditet i året +/-</b>	<b>23.347</b>	<b>20.032</b>	<b>-17.038</b>	<b>-17.124</b>
<b>+ Likviditetsbeholdning pr 1.1.</b>	<b>151.656</b>	<b>154.984</b>	<b>168.694</b>	<b>172.108</b>
<b>Likviditetsbeholdning pr 31.12.</b>	<b>175.003</b>	<b>175.016</b>	<b>151.656</b>	<b>154.984</b>



## 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 og 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 gjeldsbetjeningsevnen 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 nedskrivningene 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, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter blir det foretatt nedskrivning 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 %

### **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 korrigeret 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.

## **Skatt**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt, herunder formuesskatt, og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Betalbar skatt beregnes med 28 % av resultat før skatt, regulert for permanente og midlertidige forskjeller.

Formuesskatt beregnes som 0,3 % av bankens netto skattemessige formue.

Utsatt skatt er beregnet med 28 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at den kan bli nyttiggjort.

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

## Note 1 Utlån - mislighold - tapsvurderinger

Noten gir kun opplysninger om morbanken

### Risikogrupper

#### Fordeling på risikoklasse 2011

##### Personkunder 2011

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Totalt	Fordelt i %
Akkumulert klasse A	586.748	567	587.315	41,75 %
Akkumulert klasse B	668.418	394	668.812	47,55 %
Akkumulert klasse C	142.323		142.323	10,10 %
Akkumulert klasse D	3.820		3.820	0,25 %
Akkumulert klasse E	2.033		2.033	0,15 %
Under klassifisering	2.654		2.654	0,20 %
<b>Totalt</b>	<b>1.405.996</b>	<b>961</b>	<b>1.406.957</b>	<b>100,00</b>

##### Næringskunder 2011

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Totalt	Fordelt i %
Akkumulert klasse A	185.271	17.684	202.955	42,15 %
Akkumulert klasse B	188.915	85.988	274.903	41,05 %
Akkumulert klasse C	62.734	2.087	64.821	13,45 %
Akkumulert klasse D	10.626	1.304	11.930	2,45 %
Akkumulert klasse E	2.079		2.079	0,45 %
Under klassifisering	2.033		2.033	0,45 %
<b>Totalt</b>	<b>451.658</b>	<b>107.063</b>	<b>558.721</b>	<b>100,00</b>

##### Utlån og garantier

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Totalt	Fordelt i %
Akkumulert klasse A	772.019	18.251	790.270	41,85 %
Akkumulert klasse B	857.333	86.382	866.542	45,90 %
Akkumulert klasse C	205.057	2.087	207.144	10,95 %
Akkumulert klasse D	14.446	1.304	15.750	0,85 %
Akkumulert klasse E	4.112		4.112	0,20 %
Under klassifisering	4.687		4.687	0,25 %
<b>Totalt</b>	<b>1.857.654</b>	<b>108.024</b>	<b>1.888.505</b>	<b>100,00</b>

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 blancholån hvorav de aller fleste er lån med bevilgning under 30.000.

"Under klassifisering" er engasjementer som ikke er sluttført 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		Ubenyttede trekkrettigheter		
	2011	Tap 11	2010	Tap 10	
Privat	1.405.996	2.412	1.371.430	-52	161.261
Primærnærings	443		530		584
Industri	9.030		8.708		1.352
Bygg og anlegg	98.538		84.700		11.420
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	33.534	1.200	29.082	162	12.754
Tjenesteytende næringer	18.889		30.915		2.370
Eiendomsforvaltning/ drift	251.838		200.294	1.000	25.949
Transport / kommunikasjon	21.735		14.754	300	1.006
Offentlig forvaltning	1.466		-		34
Øvrige sektorer/ kunde grupper	16.185		9.955		489
<b>Totalt</b>	<b>1.857.654</b>	<b>3.612</b>	<b>1.750.368</b>	<b>1.410</b>	<b>217.219</b>

#### Garantier

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

**Utlån fordelt etter geografi**

	2011
Skedsmo	44 %
Akershus forøvrig	39 %
Oslo	12 %
Andre	5 %

**Misligholdte lån og garantier**

	2011	2010	2009	2008	2007
Sum misligholdte lån (før individuelle nedskrivninger)	5.078	4.786	2.651	1.579	4.592
Netto misligholdte lån (etter individuelle nedskrivninger)	2.719	2.699	1.976	875	4.592
Sum tapsutsatte lån (før individuelle nedskrivninger)	5.513				
Netto tapsutsatte lån (etter individuelle nedskrivninger)	3.154				

**Individuelle nedskrivninger**

	Utlån 2011	2010	Garantier 2011	2010
<b>Individuell nedskrivning 01.01</b>	2.087	675	-	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	-137	-	-	-
Økte nedskrivninger på tidligere individuelle nedskrivninger	5	6	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.908	1.547	-	-
Tilbakeføringer av nedskrivninger i perioden	-1.504	-141	-	-
<b>Individuelle nedskrivninger 31.12</b>	<b>2.359</b>	<b>2.087</b>	-	-

**Gruppevise nedskrivninger**

	Utlån 2011	2010	Garantier 2011	2010
<b>Nedskrivning på grupper av utlån 01.01</b>	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	3.154	-	-	-
<b>Nedskrivning på grupper av utlån 31.12</b>	<b>3.154</b>	-	-	-

**Periodens tapskostnader**

	Utlån 2011	2010	Garantier 2011	2010
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	272	1.412	-	-
Periodens endring i gruppe nedskrivninger	3.154	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger for	49	-25	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	177	-	-	23
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	-30	-	-10	-
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>3.622</b>	<b>1.387</b>	<b>-10</b>	<b>23</b>

## Note 2 Aksjer - egenkapitalbevis

Noten gir kun opplysninger om morbanken

Handelsportefølje	Antall	Eierandel %	Anskaff. kost	Bal.ført verdi	Virkelig verdi
Norsk Hydro ASA	60.000	0,01 %	1.676	1.664	1.664
Sparebank 1 SR-Bank egenkapitalbevis	20.000	0,01 %	945	814	814
Sandnes Sparebank	5.000	0,07 %	682	300	300
Høland og Setskog Sparebank	6.000	0,87 %	660	582	582
Norwegian Air Shuttle	3.000	0,01 %	217	166	166
Yara International	6.000	0,01 %	1.530	1.440	1.440
Hjelmeland Sparebank	10.000	0,89 %	1.100	1.100	1.100
Kvinesdal Sparebank	5.500	1,00 %	550	550	550
<b>Sum</b>			<b>7.360</b>	<b>6.616</b>	<b>6.616</b>

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	76	76
Realkapital Stettin KS	20		1.800	826	826
Aberdeen Eiendomsfond Norden/Baltikum ASA	14.312		150	37	37
<b>Sum</b>			<b>2.400</b>	<b>1.022</b>	<b>1.022</b>

Ingen av våre omløpsaksjer er børsnotert.

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	213.404	17.745	17.745
Nordito Property A/S	254	6	6
Visa Inc. Class C.	411	185	185
Visa Inc. Class A.	176	79	79
<b>Sum</b>		<b>19.009</b>	<b>19.009</b>

Ingen av våre anleggsaksjer er børsnotert.

### Beholdningsendringer anleggsaksjer

Inngående balanse	16.509
Kjøp	2.500
Salg	-
Utgående balanse	<b>19.009</b>

Totalt aksjer og egenkapitalbevis	Andel basert på verdi	Anskaff. kost	Bal.ført verdi	Virkelig verdi
Norske aksjer og egenkapitalbevis	100,0 %	9.760	7.638	7.638
Anleggsaksjer	-	19.009	19.009	-
<b>Sum totalt</b>	<b>100,0 %</b>	<b>28.769</b>	<b>26.647</b>	<b>7.638</b>

Eierinteresser i andre konsernselskaper	Antall	Anskaff. kost	Bal.ført verdi
Strømmen Sparebank Eiendom AS	22.500	22.510	22.510
<b>Sum</b>		<b>22.510</b>	<b>22.510</b>

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, Strømsveien 58 AS, Nittedalsgaten 33 AS og Strømsveien 66 B AS. Strømsveien 58 AS eier 100 % av aksjene i Strømsveien 60 AS.

	Års- resultat	Bokført egenkapital
Strømmen Sparebank Eiendom AS	-1271	20.845
Strømsveien 67 AS	-1336	1.885
Strømsveien 70 AS	717	2.250
Strømsveien 58 AS	470	1.247
Nittedalsgaten 33 AS	16	423
Strømsveien 66 B AS	212	1.133
Strømsveien 60 AS	-11	-1.347

### Følgende interne transaksjoner har funnet sted i 2011

Renteinntekter fra Strømsveien 67 AS	1.864
Renteinntekter fra Nittedalsgaten 33 AS	148
Renteinntekter fra StrømmenSparebank Eiendom AS	567
	<b>2.579</b>

Rentekostnader til Strømsveien 67 AS	36
Rentekostnader til Strømsveien 70 AS	32
Rentekostnad til Nittedalsgaten 33 AS	1
Rentekostnad til Strømmen Sparebank Eiendom AS	20
	<b>89</b>

### Mellomværende pr. 31.12.2011

Utlån til Strømsveien 67 AS	30.000
Utlån til Strømsveien 58 AS	10.815
Utlån til Nittedalsgaten 33 AS	4.169
Utlån til Strømsveien 60 AS	1.827
Utlån til Strømmen Sparebank Eiendom AS	11.594
	<b>58.405</b>

Bankinnskudd fra Strømsveien 67 AS	289
Bankinnskudd fra Strømsveien 70 AS	2.324
Bankinnskudd fra Strømsveien 58 AS	619
Bankinnskudd fra Nittedalsgaten 33 AS	543
Bankinnskudd fra Strømsveien 60 AS	85
Bankinnskudd fra Strømmen Sparebank Eiendom AS	384
	<b>4.244</b>

Kortsiktig fordring på Strømsveien 58 AS	<b>31</b>
--	-----------

Nittedalsgaten 33 AS og Strømsveien 66 B AS er ikke konsolidert, da disse ikke er kjøpt for varig eie. Aksjene i selskapene er bokført til kostpris. Se for øvrig omtale i styrets beretning.

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	Balansført verdi	Andel børsnoterte	Gj.snittlig rente
Omløpsobligasjoner	141.612	139.068	139.068	38 %	3,77 %

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 kr. 722.897.

### Obligasjonsbeholdningen fordelt på debitorsektor

	Anskaff. kost	Virkelig verdi
Lokale og regionale myndigheter	10.000	10.000
Institusjoner	58.490	56.499
Foretak	13.043	12.902
Obligasjoner med fortrinnsrett	60.079	59.667
<b>Sum</b>	<b>141.612</b>	<b>139.068</b>

#### Note 4 Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

Noten gir kun opplysninger om morbanken

##### Ansvarlig lånekapital

	2011	2010
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	Sum drifts- midler
Anskaffelseskost 1.1.	11.286	18.750	2.990	33.026
Tilgang i 2011	277	-	-	277
Avgang i 2011	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	11.563	18.750	2.990	33.303
Akkumulerte av- og nedskrivninger	9.627	10.329	-	19.956
Bokført verdi 31.12.11	1.936	8.421	2.990	13.347
Ordinære av- og nedskrivninger for 2011	614	105	-	719

Banken solgte i 2010 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.

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

##### Konsern

	Maskiner, inventar og transport- midler	Bank/forr. bygninger	Leilighet Spania	Tomter	Sum drifts- midler
Anskaffelseskost 1.1.	11.286	57.670	2.990	1.686	73.632
Tilgang i 2011	277	10.494	-	1.605	12.376
Avgang i 2011	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	11.563	68.164	2.990	3.291	86.008
Akkumulerte av- og nedskrivninger	9.627	11.706	-	-	21.333
Bokført verdi 31.12.11	1.936	56.458	2.990	3.291	64.675
Ordinære av- og nedskrivninger for 2011	614	533	-	-	1.147

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 kunder

#### Gjennomsnittlig rentesats

Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid

2,32 %

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
	0010492382	2.009	02.03.12	75.000
	0010564578	2.010	16.02.13	75.000
	0010628464	2.011	12.05.14	75.000
	0010589435	2.010	12.10.15	100.000
Periodens underkurs				-419
<b>Sum pålydende</b>				<b>324.581</b>

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året og tilsvarer 4,32 %

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

#### Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital

	Isin NO	Opptatt år	Forfallsdato	Gjeld pr.
Fondsobligasjon	0010373392	2007	Evigvarende	35.000
Periodens underkurs				-289
<b>Netto fondsobligasjonslån</b>				<b>34.711</b>

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 4,16 %.

## Note 7 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	Morbank 2011	Morbank 2010	Konsern 2011	Konsern 2010
<b>Kjernekapital</b>				
Sparebankens fond	188.512	176.500	170.599	158.587
Udekket tap	-	-	-3.142	-1.467
Per. overføring til fond for vurderingsforskjeller	-	-	-	102
Fondsobligasjoner	32.572	30.270	28.451	26.740
Immaterielle eiendeler	-2.278	-2.637	-4.604	-3.356
Overfinansiert pensjonsforpliktelser	-1.729	-2.393	-1.729	-2.393
<b>Sum kjernekapital før 50/50 fradrag</b>	<b>217.077</b>	<b>201.740</b>	<b>189.575</b>	<b>178.213</b>
Andel av 50/50 fradrag i tilleggskapital				
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>217.077</b>	<b>201.740</b>	<b>189.575</b>	<b>178.213</b>
<b>Tilleggskapital</b>				
Ansvarlig lån	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	2.139	4.389	6.260	7.919
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>2.139</b>	<b>4.389</b>	<b>6.260</b>	<b>7.919</b>
Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-11.576	-7.294	-14.023	-7.294
<b>Sum netto tellende ansvarlig kapital</b>	<b>207.640</b>	<b>198.835</b>	<b>181.812</b>	<b>178.838</b>

Beregningsgrunnlag	Morbank 2011		Morbank 2010	
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen.			<b>Bokført</b>	
Disse gis en risikovekt etter antatt kredittrisiko.	<b>Bokført beløp</b>	<b>Vektet beløp</b>	<b>beløp</b>	<b>Vektet beløp</b>
0 %	107.625	-	18.682	-
10 %	69.667	6.967	-	-
20 %	123.877	24.775	260.629	52.126
35 %	1.567.853	548.749	1.444.179	505.463
50 %	-	-	-	-
75 %	-	-	41	31
100 %	384.864	384.864	376.836	376.836
150 %	231	347	305	458
<b>Sum eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen</b>	<b>2.254.117</b>	<b>965.701</b>	<b>2.100.672</b>	<b>934.913</b>
Poster utenom balansen som ikke inngår i handelsporteføljen		81.858		63.522
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner				
Tapsavsetninger	-2359	-826	-2087	-730
Sikkerhetsstillelse avansert metode for finansiell pant		-83		-88
Sikkerhetsstillelse med justering av engasjementsbeløp		-416		-377
<b>Beregningsgrunnlag</b>		<b>1.046.234</b>		<b>997.240</b>
<b>Tellende ansvarlig kapital i kroner</b>		<b>207.640</b>		<b>198.835</b>
Kapitalkrav kredittrisiko		83.699		79.779
Kapitalkrav operasjonell risiko		9.349		7.894
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		-1.178		-584
Som kapitalkrav		91.870		87.089
<b>Beholdning av ansvarlig kapital utover 8 %</b>		<b>115.770</b>		<b>111.746</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>		<b>18,1 %</b>		<b>18,3 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>		<b>18,1 %</b>		<b>18,2 %</b>

Beregningsgrunnlag	Konsern 2011		Konsern 2010	
<b>Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen.</b>				
Disse gis en risikovekt etter antatt kredittrisiko.	<b>Bokført beløp</b>	<b>Vektet beløp</b>	<b>Bokført beløp</b>	<b>Vektet beløp</b>
0 %	107.625	-	22.010	-
10 %	69.667	6.967	-	-
20 %	123.877	24.775	260.629	52.126
35 %	1.567.853	548.749	1.444.179	505.463
50 %	-	-	-	-
75 %	-	-	41	31
100 %	374.153	374.153	381.529	381.529
150 %	231	347	305	458
<b>Sum eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen</b>	<b>2.243.406</b>	<b>954.990</b>	<b>2.108.693</b>	<b>939.606</b>
Poster utenom balansen som ikke inngår i handelsporteføljen		81.858		63.522
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner				
Tapsavsetninger	-2359	-826	-2087	-730
Sikkerhetsstillelse avansert metode for finansiell pant		-83		-88
Sikkerhetsstillelse med justering av engasjementsbeløp		-416		-377
<b>Beregningsgrunnlag</b>		<b>1.035.523</b>		<b>1.001.933</b>
Tellende ansvarlig kapital i kroner		181.812		178.838
Kapitalkrav kredittrisiko		82.842		80.155
Kapitalkrav operasjonell risiko		8.236		6.811
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		-1.374		-584
Som kapitalkrav		89.704		86.382
<b>Beholdning av ansvarlig kapital utover 8 %</b>		<b>92.108</b>		<b>92.456</b>
Kapitaldekning i %		16,2 %		16,6 %
Kjernekapitaldekning i %		16,2 %		16,2 %

	Spare- bankens fond	Udekket tap	Fond for vurderings- forskjeller	Sum egenkapital
Morbank:				
Egenkapital pr. 01.01.2011	176.500			176.500
Disponering av årsresultat	12.012			12.012
<b>Egenkapital pr. 31.12.2011</b>	<b>188.512</b>			<b>188.512</b>

Konsern:				
Egenkapital pr. 01.01.2011	158.587	-1465	102	157.224
Disponering av årsresultat	12.012	-1.677	-102	10.233
<b>Egenkapital pr. 31.12.2011</b>	<b>170.599</b>	<b>-3.142</b>	<b>0</b>	<b>167.457</b>

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	107.625	107.625					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67.378	62.078	5.300				
Utlån til og fordringer på kunder	1.852.141	204.566	10.468	51.212	319.474	1.266.421	
Obligasjoner og sertifikater	139.068			20.902	81.226	36.940	
Ikke rentebærende eiendeler	84.670						84.670
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.250.882</b>	<b>374.269</b>	<b>15.768</b>	<b>72.114</b>	<b>400.700</b>	<b>1.303.361</b>	<b>84.670</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.496						1.496
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.673.072						1.673.072
Obligasjonsgjeld	359.292		74.952		249.629	34.711	
Ikke rentebærende gjeld	28.510						28.510
Egenkapital	188.512						188.512
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.250.882</b>	<b>0</b>	<b>74.952</b>	<b>0</b>	<b>249.629</b>	<b>34.711</b>	<b>1.891.590</b>
Netto likviditetseksponering på balanseposter		374.269	-59.184	72.114	151.071	1.268.650	-1.806.920

Kassekreditt er medtatt under intervall inntil 1 mnd.

### 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 innstående 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 111,0 % mot 115,6 % 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	107.625						107.625
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67.378						67.378
Utlån til og fordringer på kunder	1.852.141				2.039		1.850.102
Obligasjoner og sertifikater	139.068	11.828	108.942	8.025	10.124	149	
Ikke rentebærende eiendeler	84.670						84.670
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.250.882</b>	<b>11.828</b>	<b>108.942</b>	<b>8.025</b>	<b>12.163</b>	<b>149</b>	<b>2.109.775</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.496						1.496
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.673.072						1.673.072
Obligasjonsgjeld	359.292	99.818	259.474				
Ikke rentebærende gjeld	28.510						28.510
Egenkapital	188.512						188.512
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.250.882</b>	<b>99.818</b>	<b>259.474</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.891.590</b>
Netto renteeksposering på balansen		-87.990	-150.532	8.025	12.163	149	218.185
Netto renteeksposering som gj.snitt av forvaltningskapitalen		-3,91 %	-6,69 %	0,36 %	0,54 %	0,01 %	9,69 %

### 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 18,0 % 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

<b>Ledende ansatte:</b>	<b>2011</b>
Administrerende banksjef	2.692
Assisterende banksjef	2.058

<b>Tillitsvalgte:</b>	
Styrets leder	-
Styrets nestleder	-
Styremedlem	703
Styremedlem	2.310
Styremedlem	1.518

Kontrollkomitéen	
Formann	-
2 medlemmer à kr 0	-
Medlem	1.956

Forstanderskapets leder	1.908
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	25.926

Samlede lån til ansatte	41.139
Rentesubsidier av lån til ansatte	123

### Ytelser til ledende personer og tillitsvalgte

	Adm. banksjef	Styret	Forstander- skap	Kontroll- komité	Andre tillitsvalgte
Lønn og honorar	1.188	278	12	45	20
Utgifter til pensjonsordning	100				

### Styrets medlemmer

Styrets leder	75
Styrets nestleder	50
3 styremedlemmer à kr 45 000	135
Varamedlem	18
<b>Totalt</b>	<b>278</b>

### Forstanderskap

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

### Kontrollkomitéens medlemmer

Formann	15
3 medlemmer à kr 10 000	30
<b>Totalt</b>	<b>45</b>

### Felles Valgkomite

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

### Innskytervalgt valgkomite

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

### Godtgjørelse til revisor

	Morbank	Konsern
Lovpålagt revisjon	280	364
Revisjonsrelatert bistand	27	27
Regnskapsrelatert bistand	88	158
Annen bistand	92	109
Sum	487	658
Merverdiavgift	122	165
<b>Totalt</b>	<b>609</b>	<b>823</b>

Banken har en skattetrekksgaranti på 1 mill. kr. i Lillestrømbanken.

## Note 10 Pensjon

Noten gir kun opplysninger om morbanken

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

Sparebanken har en kombinasjon av ytelsesbasert kollektiv tjenstepensjonsordning og innskuddsbasert tjenstepensjonsordning for sine ansatte.

Den ytelsesbaserte ordningen er dekket i livsforsikringsselskapet Storebrand Pensjonstjenester AS.

Pr. 31.12. omfatter ordningen 13 ansatte, 4 AFP-pensjonister og 8 pensjonister.

I henhold til NRS for pensjonskostnader beregnes pensjonsforpliktelsen til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen. Den balanseførte påløpte forpliktelse, som er aktuærberegnet, er estimert.

Opptjeningen for den enkelte 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. Aktuærmessige beregninger blir hvert år foretatt av livsforsikringsselskapet.

Den 21.3.2007 besluttet bankens styre å lukke ordningen med ytelsesbasert pensjon for nye ansatte.

Alle ansatte som var inne på ytelsesbasert ordning på endringstidspunktet fortsetter 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 10 ansatte i den nye ordningen.

Premie for 2011 utgjør kr 189.945.

I tillegg til pensjonsforpliktelsene som dekkes av forsikringsordningene beskrevet i avsnittet ovenfor, hadde banken tidligere pensjonsforpliktelser som ikke var dekket av midlene i den kollektive ordningen. Dette gjaldt avtalefestet pensjon. Den avtalefestede pensjon (AFP) ble ytt fra 62 år til 67 år. Dette var en tariffestet ordning for førtidspensjon. Pensjonsordningen ble finansiert over drift, og sparebanken betalte 100% av ytelsen fra 62 år til 64 år. I perioden 64 år til 67 år var sparebankens egenandel 60% av pensjonen, mens staten dekket 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.

Premien til ny AFP-ordning kostnadsføres løpende.

Den nye AFP ordningen er en ytelsesordning, men behandles inntil videre regnskapsmessig som innskuddsordning da midlene ikke kan allokteres.

Følgende forutsetninger legges til grunn ved beregningen av bankens forpliktelser:

Diskonteringsrente	3,9 %		
Forventet avkastning	4,8 %	Pensjonsregulering	3,75 %
Lønnsregulering	4,0 %	Uttakstilbøyelighet AFP	40,0 %

Periodens pensjonskostnad fremkommer slik:

Resultatregnskap	Sikret ordning		Usikret ordning	
	2011	2010	2011	2010
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	983	742	-	21
Rentekostnad av påløpt forpliktelse	923	1.070	119	184
Forventet avkastning av pensjonsmidler	-956	-1.102	-	-
Resultatført actuarielt tap/(gevinst)	472	185	63	-657
Administrasjonskostnader	134	283	-	-
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>1.556</b>	<b>1.178</b>	<b>182</b>	<b>-452</b>

Avstemming pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:

Balanse	Sikret ordning		Usikret ordning	
	2011	2010	2011	2010
Estimert påløpt pensjonsforpliktelse	25.066	24.742	2.661	3.656
Estimert verdi av pensjonsmidler	-20.725	-20.871	-	-
Ikke resultatført virkning av estimatendringer	-6.742	-7.195	-254	-397
Tilleggsavtale banksjef	-	-	3.186	3.185
<b>Balanseført netto pensjonsforpliktelse</b>	<b>-2.401</b>	<b>0</b>	<b>5.593</b>	<b>6.444</b>

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 ble tatt inn i sin helhet pr. 31.12.2010, med kr. 3.185.474.

## 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:	31.12.2011	01.01.2011	Endring
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	2.401	3.324	-923
Gevinst og tapskonto	15.233	19.042	-3.809
Anleggsmidler	1.600	1.568	32
Sum midlertidige forskjeller	19.234	23.934	-4.700
<b>Utsatt skatt</b>	<b>5.386</b>	<b>6.702</b>	<b>-1.316</b>

Midlertidige negative forskjeller:	31.12.2011	01.01.2011	Endring
Underfinansiering pensjonsforpliktelse	5.593	6.444	-851
Anleggsmidler	-	-	-
Obligasjoner	2.544	2.974	-430
Sum midlertidige forskjeller	8.136	9.418	-1.281
<b>Utsatte skattefordeler</b>	<b>2.278</b>	<b>2.637</b>	<b>-359</b>

Årets skattekostnad	Morbank
Betalbar skatt på årets resultat	7.213
Endring utsatt skattefordel	359
Endring utsatt skatt	-1.316
Avsatt for mye i 2010	-288
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>5.968</b>

Betalbar skatt	Morbank
Ordinært resultat før skattekostnad	18.480
Permanente forskjeller	1.639
Endring midlertidige forskjeller	3.848
Grunnlag betalbar skatt	23.967
Skatt 28%	6.711
For mye avsatt skatt 2010	-288
Formuesskatt	502
<b>Betalbar skatt</b>	<b>6.925</b>

## Note 12 Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Noten gir kun opplysninger om morbanken

	2011	2010
Garantiprovisjon	500	499
Kredittformidling	1.300	844
Verdipapirromsetning og forvaltning	384	332
Betalingsformidling	6.942	6.732
Forsikringstjenester	2.026	1.797
Annen virksomhet	774	911
<b>Sum inntekter</b>	<b>11.926</b>	<b>11.115</b>

### Note 13 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

Noten gir kun opplysninger om morbanken

	2011	2010
Opptjente, ikke mottatte renter	4.564	4.698
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	2.401	3.324
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	-	-
<b>Sum</b>	<b>6.965</b>	<b>8.022</b>

### Note 14 Garantier

Noten gir kun opplysninger om morbanken

#### Garantier

	2011	2010
Betalingsgarantier	3.811	2.389
Kontraktsgarantier	18.622	16.180
Lånegaranti	-	799
Garanti overfor Terra BoligKreditt A/S	77.173	35.181
Skattegaranti	350	100
Andre garantier	8.068	5.855
<b>Sum garantier</b>	<b>108.024</b>	<b>60.504</b>

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. 31.12.2011 lån for 396 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. 31.12.2011 følgende garantier til TBK:

Andel av felles garantiramme	3.956
Saksgaranti	54.196
Tapsgaranti	19.021
<b>Sum</b>	<b>77.173</b>

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



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 12 512 000, og konsernregnskap, som viser et overskudd på kr 10 733 000. Bankregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2011, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

#### *Styret og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet*

Styret og administrerende banksjef 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 administrerende 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 rettvise bilde av banken og konsernet Strømmen Sparebanks finansielle stilling per 31. desember 2011 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, 13. februar 2012



---

Erik Myhrer  
registrert revisor

## Til forstanderskapet i Strømmen Sparebank

Kontrollkomiteen har i løpet av år 2011 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

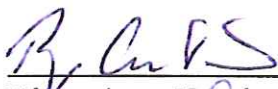
Grunnlaget for komiteens arbeid, har vært forskrift gitt av bankens forstanderskap 17. februar 1993, samt Lov om Sparebanker og Lov om Finansieringsvirksomhet.

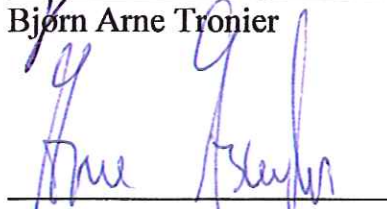
Kontrollkomiteen har gjennomgått det fremlagte regnskap for Strømmen Sparebank for år 2011.


Det er konstatert at avskrivninger og avsetninger er tilfredsstillende behandlet.

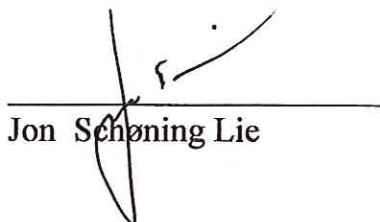
Styrets og revisors beretninger er behandlet, og komiteen foreslår at det fremlagte regnskap for år 2011 fastsettes som bankens årsregnskap.

Strømmen, den 14.februar 2012

  
Bjørn Arne Tronier

  
Arne Asmyhr

  
Inger Storholt

  
Jon Schøning Lie

Etter valgene i Strømmen Sparebank den 28. februar 2012 har banken følgende tillitsvalgte:

#### FORSTANDERSKAP

Innskytervalgte		Varamedlemmer innskytervalgte	Ansattevalgte	Varamed- lemmer ansatte
May Wenche Amundsen (leder)	Espen Kristiansen	Hans Jacob Flock	Øivind Magnesholen Johannessen (varaleder)	Laila Aa. Enger
Harald Wethal	Roar Wister	Kjersti Fredstad	Cathrine Løvdal Licht	Elin Leirvåg
Jorun Ramstad	Lise Bråten	Bjørn Gunnar Kværne	Karin Langeland	Anita Olafsen
Arne Asmyhr	Ståle Wangen	Rohnda Sannes	Marit Hegge-Jensen	
Jan Munthe-Kaas	Monika Martinsen	Solveig Borgenholt	Kirsti Gustavsen	
Marit Heiberg	Ole-Andreas Holmsen	Erik Nitteberg	Marianne Sørлие	
Åse Eidholm	Jon Vidar Ukkestad	Vanja Sortnes		
Torill Sauer	Leif Kristian Feiring	Jan Arvid Prytz		
Sven Bjørnstad		Kenneth Wangen		
Jan Tore Baardseth				

#### 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 Schjønneberg	Pål Gløtta
		Eva Ower Holm (ansattes rep.)	Hilde Krogstad

#### FELLES VALGKOMITE

#### INNSKYTERVALGT VALGKOMITE

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

**Strømmen**  
SPAREBANK 

Strømsveien 65, 2010 Strømmen  
Tlf.: 64 84 52 50. Faks: 63 81 06 16  
[firmapost@strommensparebank.no](mailto:firmapost@strommensparebank.no)  
[www.strommensparebank.no](http://www.strommensparebank.no)