

Årsberetning 2014

Strømmen
SPAREBANK



...hos oss er alle kunder store

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2014

Strømmen Sparebank driver sin bankvirksomhet fra sitt kontor i Strømsveien 65 på Strømmen. 2014 ble på nytt et meget bra år for banken. Bankens drift er god, og rentemarginen har holdt seg stabil gjennom året, men noe svakere enn 2013. Resultat før tap og skatt utgjør kr. 32,08 mill. kr som er et av bankens beste driftsresultater.

Konsernregnskap

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

Følgende selskaper og eierandeler ligger i konsernet ved årsskiftet:

Strømmen Sparebank (morselskap)

Strømmen Sparebank Eiendom AS 100 % eiet datterselskap

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

Norsk økonomi 2014

Veksten i norsk fastlandsøkonomi anslås å ha økt med 2,25 prosent i 2014, ifølge Norges Bank, noe som er lavere enn trendveksten på om lag 2,5 prosent. Bedrifter i de fleste næringer i Norges Banks regionale nettverk har rapportert om mindre kapasitetsproblemer enn tidligere og lavere forventet vekst fremover. Dette gjelder særlig for oljeleverandørnæringen. Lavere oljeinvesteringer, med de ringvirkninger det har for fastlandsøkonomien, vil trekke ned veksten i inneværende år og trolig føre til en økning i arbeidsledigheten. På den andre siden har oljeprisfallet bidratt til kronesvekkelse og dermed bedret konkurransevilkårene for tradisjonell eksportindustri. Denne effekten ble forsterket ytterligere av kuttet i styringsrenten mot slutten av året. Den underliggende inflasjonen har ligget rundt inflasjonsmålet og kan øke videre ettersom en svakere krone vil øke prisen på importerte varer. Husholdningenes forbruk holder seg på et moderat nivå, mens spareraten forblir høy. Boligprisene har tatt seg opp etter et svakt 2013, uten at dette har bidratt til å bryte opp den svakt nedadgående trenden i husholdningenes gjeldsvekst.

Boligprisene stiger igjen

Den svake utviklingen i boligprisene i 2013 ble reversert fullt ut i fjor med positiv månedsvekst (sesongjustert) gjennom hele året. I desember var boligprisene 8,1 prosent høyere enn i samme måned året før. Markedet for boliglån til husholdninger har vært (og er) preget av sterk konkurranse og utlånsrentene har blitt nedjustert. Denne utviklingen ser også ut til å fortsette i 2015. Andre faktorer som urbanisering og lav bygging i pressområder taler også for en videre prisvekst. På den negative siden kan en svakere norsk økonomi og økt usikkerhet føre til lavere befolkningsvekst (færre arbeidsinnvandrere) og et dårligere arbeidsmarked, noe som vil bidra til å trekke ned prisene på sikt.

Konkurransen om boligkunder har vært sterk gjennom året, og alle banker har sett det nødvendig å kutte utlånsrentene for å opprettholde sin markedsandel. Dette har trolig bidratt til økte boligpriser, men ser ikke ut til å ha hatt nevneverdig effekt på gjeldsveksten hos husholdningene. Ifølge Norges Banks utlånsundersøkelse er det ventet at utlånsmarginene på utlån til husholdningene skal videre ned og at etterspørselen etter lån vil stige i første kvartal.

Strømmen Sparebank 2014

Økonomi

Strømmen Sparebank var også i 2014 avhengig av ekstern funding, i tillegg til innskudd fra kundene, og behovet for ekstern funding holdt seg stabil gjennom året. Innskuddsdekningen ved utgangen av året utgjorde 82,9 %. Refinansieringen av et obligasjonslån som forfalt i mai 2014 ble gjennomført uten problemer. Pengemarkedet har vært synkende, og Norges Bank satte styringsrenten ytterligere ned med 0,25 % i desember. Risikotilleggene har også hatt noe synkende tendens. Bankens likviditetssituasjon gjennom året har vært god.

Dette førte likevel til en svak pågang av lån og med den følge at vi fikk fall i porteføljen i Eika Boligkreditt AS samt i egne bøker gjennom årets første 8 måneder. Det samme var tilfelle for næringsporteføljen. Dette endret seg høsten 2014 og vi nådde vårt budsjettmål for året i egne bøker med en utlånsvekst på 6 %. Porteføljen i Eika Boligkreditt falt likevel med 54 mill.

Bankens næringsportefølje har falt noe gjennom året som betyr at veksten har kommet på privatmarkedet. Det betyr at næringsporteføljen ligger godt innenfor vedtatt maksimalramme på 25 % av totale utlån, og forholdet mellom privat og næring er ved årets slutt 79/21 inkl. lån i Eika Boligkreditt AS. Et fortsatt lavt rentenivå gir oss utfordringer i forhold til inntjening og opprettholdelse av rentemargin selv om fundingkostnadene i markedet er noe redusert. Rentemarginen har vært noe synkende gjennom året og som endte på 1,97 % ved årets slutt mot 2,14 % ved utgangen av 2013. Vi må fortsette å ha fokus på kostnadssiden, styrke andre inntekter og unngå tap. Vår alliansetilknytning og utnyttelse av den optimalt, blir et viktig moment i årene som kommer, da det forventes at presset på rentemargin vil fortsette med et fortsatt meget lavt rentenivå.

Personal, arbeidsmiljø og sikkerhet

Strømmen Sparebank hadde pr 31.12.2014 25 hel- og deltidsansatte som utgjør 24 årsverk. Av disse er 17 kvinner og 8 menn. Bankens ledergruppe består av to kvinner og to menn. Ledergruppen er redusert med en person etter at bankens økonomisjef gikk av med pensjon i juni. Det ble i denne sammenheng inngått avtale med Eika Økonomiservice AS, og ny økonomisjef er ikke ansatt. Bankens kompetanse på økonomi er likevel ivarettatt gjennom bankens økonomiansvarlig. Vi har ved årsskiftet 2 avdelingsledere, hvorav 1 kvinne og 1 mann. Bankens styre består av 4 menn og 1 kvinne.

Banken har tilbud om bedriftshelsetjeneste til alle ansatte, inkludert innleid massør. HMS-undersøkelse er gjennomført, og HMS-rutinene følges. Vi har fortsatt tilbud til alle ansatte om trening på Wellness Gym i Strømsveien 70. Helsetilstanden til de ansatte karakteriseres som god. Sykefraværet har holdt seg på et lavt nivå, men det har fortsatt vært noe langtidsfravær.

Det er styrets oppfatning at arbeidsforhold, trivsel og miljø i banken er godt. Det er til tider stort arbeidspress og stor belastning på staben. Det er fortsatt sterkt fokus på kompetanseheving. Våre autoriserte rådgivere vedlikeholder sin kompetanse og øvrige medarbeidere har stadig oppgradering innenfor sine fagområder.

Styret takker de ansatte for en meget god innsats.

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, organisk avfall og annet avfall.

Nærmiljøet

Utbyggingssaken i Strømsveien 65/67 er videreført som planlagt selv om saken har tatt lenger tid en først antatt. Styret kan ikke se at bankens virksomhet har noen form for negativ påvirkning på nærmiljøet.

Kundearrangement

Vi har i 2014 gjennomført arrangement for og med våre kunder omtrent på samme nivå som i 2013. Det er arrangert julebord for våre seniorkunder på Folkets Hus på Strømmen med ca 100 påmeldte gjester. Det er arrangert jentenes kveld, med fokus på jenter og pensjon. Arrangementet gikk av stabelen på Folkets Hus på Strømmen. Vi har også arrangert seminar med privatkunder om vårt låneprodukt Litt Extra. Det er også i år arrangert juleforestilling for barn i samarbeid med Lillestrøm kultursenter. Teskjekjerringa stod på programmet denne gangen. Vi har også i år bidratt på Sagelvfestivalen i juni. Banken var hovedsponsor for dette arrangementet.

Eika Gruppen AS

Strømmen Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 75 banker i Eika Alliansen. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene. Bankene i Eika Gruppen utgjør en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og en million kunder.

Viktige lokalbanker

Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Lokalbankene i Eika alliansen har en sterk, lokal posisjon med sin nærhet til kundene. De har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Komplett leverandør til lokalbankene

Eika Gruppen har fire produktselskap som leverer produkter til alliansebankene. Eika Forsikring er blant Norges største forsikringsselskap og leverer de fleste produkter innen skade- og personforsikring. Eika Kredittbank leverer debet- og kredittkortprodukter samt finansieringsløsninger som leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv Eiendomsmegling er en landsdekkende eiendomsmeglerkjede, der mange kontorer samarbeider med lokalbanken.

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS og er en del av Eika Alliansen. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 77 milliarder og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånportefølje.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at lokalbankene får tilgang til effektive og gode fellesskapsløsninger, i første rekke innen IT, digitalisering, infrastruktur og betalingsformidling. Utover det gir Eika lokalbanken tilgang til kompetanseutvikling med Eika skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice.

Utover disse fellestjenestene arbeider Eika Gruppen for lokalbankene innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

Andre samarbeidspartnere

Banken har som tidligere samarbeid med Proa Eiendomsmedling (tidligere Aktiv) på Lørenskog, men har ingen egen bemanning der. I tillegg kan nevnes Litt Extra AS, som bidrar til utlånsvirksomheten for våre seniorkunder over 60 år og låneproduktet av samme navn.

Sponsing

Banken har videreført sponsoratet fra forrige år for Strømmen IF Fotball, på samme nivå som året før. A-laget spiller i nest øverste serie også i 2014. Banken er generalsponsor for A-laget og for samtlige lag i aldersbestemte avdelinger. Dette involverer over 600 barn, unge og voksne, og banken er glad for å bidra til både topp og bredde. Sponsoratene for 2014 er Strømmen IF Fotball, Rælingen Håndball, Folkets Hus Strømmen, Skjetten Sportsklubb Fotball, og Lillestrøm kultursenter.

I tillegg gir banken støtte til en rekke andre lag og foreninger i lokalområdet. Her kan nevnes Sagelvas venner, Trevarens venner, Sagelvafestivalen og Strømmen Vel.

Styret er av den oppfatning at dette er gode bidrag til det samfunnsansvar banken har og tar i sitt nærrområde. Mange av formålene det er bevilget penger til hadde ikke vært mulig å gjennomføre uten bankens pengestøtte. Samlet mener bankens styre dette gir et viktig bidrag til et levende lokalsamfunn i vårt nærrområde.

Bankens eiendomssatsing

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 utelukkende skal gå gjennom bankens ovennevnte datterselskap.

Bankens eiendomssatsing ble videreført i 2014 og etter samme modell som tidligere. Viser her til beskrivelsen av bakgrunnen for konsernregnskapet i starten av denne beretningen. Arbeidet i Nedre Romerike AS har gått videre etter planen og byggesaken i Strømsveien 65/67 ble 2. gangs behandlet og godkjent av Skedsmo kommune i desember 2014. Det har vært en lang og krevende prosess. Planen om at Strømmen Sparebank flytter inn i nye lokaler når disse er ferdige, står fast. Parallelt med dette prosjektet er bankens eiendomsselskap deltagende i Kvartal 33 i Lillestrøm, på lik linje med Strømsveien 65/67. Dette har kommet like langt i forberedelsene, og interessen for dette prosjektet er stor. Prosjektet har også vært omtalt meget positivt i media.

SPAREBANKENS DRIFT I 2014

Forvaltningskapitalen

Pr. 31.12.14 er forvaltningskapitalen 2.531 mill. kr. mot 2.423 mill. kr. pr. 31.12.13. Dette er en økning på 108 mill. kr. eller 4,5 %

Utvikling forvaltningskapital

2010	2.101.222
2011	2.250.882
2012	2.433.955
2013	2.422.936
2014	2.530.933

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder er 1.769 mill. kr. pr. 31.12.14 mot 1.730 mill. kr pr. 31.12.13. Dette er en økning fra fjoråret på 40 mill. kr. eller 2,3 %.

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

Innskuddene fra kunder fordeler seg på følgende kontotyper:

Avtalte vilkår	39 %
Brukskonti	18 %
Spareinnskudd	24 %
Høyrentekonti	14 %
Honnørkonti	3 %
Boligsparing	2 %

Utlån til kunder

De samlede utlån er 2.138 mill. kr. inkl. ansvarlig lån mot 2.017 mill. kr pr. 31.12.2013. Dette er en økning fra fjoråret på 121 mill. kr eller 6 %.

De samlede utlån utgjør nå 84,5 % av forvaltningskapitalen.

I tillegg har banken benyttet seg av Eika Boligkreditt (EBK) hvor vi ved årsskiftet hadde en portefølje på 708 mill. kr, som var en vekst på – 54 mill. kr. Totale utlån til kunder, inkl EBK, ved årsskiftet var 2.846 mill. kr, noe som samlet er en vekst på 2,4 %.

Bankens utlån til kunder er fordelt på personkunder og bedriftskunder med henholdsvis 2.241 mill.kr og 605 mill. kr. Lånertilbudet til våre kunder over 60 år, "Litt Extra" ble videreført i 2014. Porteføljen ved utgangen av året var 52 mill. kr mot 49 mill. kr i 2013.

Lån til bedriftskunder er fordelt på følgende bransjer:

Eiendomsdrift	55 %
Tjenesteyting	4 %
Handel	3 %
Industri	2 %
Bygg og Anlegg	31 %
Transport og komm.	4 %
Andre	1 %

Bankens utlån fordelt på geografiske områder:

Skedsmo	44 %
Lørenskog	12 %
Rælingen	10 %
Oslo	12 %
Ullensaker	3 %
Fet	3 %
Andre	16 %

Beholdning av obligasjoner

Bankens obligasjonsbeholdning er pr. 31.12.14 på 182 mill. kr. Det er en økning med 6 mill. kr fra siste år. Gjennomsnittlig løpetid på porteføljen er 3 år.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 48,9 mill. kr pr. 31.12.14 eller 1,97 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2013 var tallene henholdsvis 51,9 mill. kr eller 2,14 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en nedgang på 0,17 prosentpoeng.

Kurstap og gevinst på verdipapirer

Bankens handel med aksjer og egenkapitalbevis inklusiv utbytte ga i 2014 en gevinst på 2,4 mill. kr.

Netto gevinst på obligasjoner utgjør 0,4 mill. kr ekskl. renteinntekter.

Driftskostnader

De samlede driftskostnader utgjør 37,6 mill. kr eller 1,52 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Sammenlignbare tall for 2013 var 35,6 mill. kr eller 1,47 %.

Lønn og andre personalkostnader utgjør nå 20,7 mill. kr eller 0,83 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2013 var tallene henholdsvis 19 mill. kr. og 0,78 %.

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

Tap på utlån

Tap på utlån utgjør 2,9 mill. kr i 2014. Dette er en kombinasjon av reelle tap og avsetning til mulige fremtidige tap. Jfr. note 2.

Resultat og disponeringer

Resultat før skatt utgjør 30,8 mill. kr i 2013 var dette på 31,2 mill. kr.

Morbank

Bankens overskudd er på 22,8 mill. kr, som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	22,3 mill. kr
Gaver	0,5 mill. kr
Totalt disponert	22,8 mill. kr

Konsern

Konsernets overskudd er på 25,5 mill. kr som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	22,3 mill. kr
Gaver	0,5 mill. kr
Overført mot udekket tap	2,7 mill. kr
Overført til fond for vurderingsforskjeller	0 mill. kr
Totalt disponert	25,5 mill. kr

Egenkapital

Egenkapitalen inkl. årets resultat er ved årsskiftet på 250,6 mill. kr i morbanken.

Sum egenkapital i % av forvaltningskapitalen utgjør ved årsskiftet 9,9 %.

Dette er en økning på 0,5 % fra 2013.

Ifølge kapitaldekningsoppgaven til Finanstilsynet, har morbanken en kapitaldekning på 20,03 %.

Myndighetene har vedtatt nye rammer for kapitaldekning i bankene.

Bankens styre har vurdert kapital situasjonen i Strømmen Sparebank, og vedtatt følgende rammer pr. 1.7.2014:

Ren kjernekapital: 12,5 %
Kjernekapital: 14,0 %
Kapitaldekning: 16,0 %

Rammene er identiske med myndighetenes krav inkl. full motsyklisk buffer. Banken fyller disse kravene allerede nå, med god margin. Jfr. note 3.

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

Bankens finansielle risikoområder

Renterisiko:

Styringsrenten i Norges Bank ble nedjustert en gang i 2014. Bankens rentemargin var også noe synkende 2014, men styret er tilfreds med nivået ut fra et historisk lavt rentenivå.

Den harde konkurransen sørger for at det er svært vanskelig å ta ut større rentemarginer, og vi er derfor tilfreds med at vi til tross for et synkende rentemarked, klarer å opprettholde en forholdsvis bra margin sammenlignet med vår konkurrenter. Vår rentemargin endte på 1,97 % ved utgangen av året mot 2,14 % ved utgangen av 2013. Markedsrenten var svakt synkende gjennom året. Banken justerer vanligvis både innskudd og utlån i takt med styringsrenten og markedet for øvrig. I 2014 både økte og reduserte vi renten. Vi har fortsatt svært begrenset med fastrentelån, slik at risikoen rundt dette ansees som minimal. Dersom etterspørselen etter fastrentelån skulle ta seg opp, bruker vi også i denne sammenheng og i hovedsak, Eika Boligkreditt AS Renteregulering på obligasjonslånene skjer hver 3. måned og utgjør liten renterisiko.

Kursrisiko:

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

Forventet tap på kreditt:

Utlån og kreditter inneholder risiko for mislighold og tap. Kredittrisikoen overvåkes gjennom utviklingen i risikoklassifiseringsmodulen og mislighold av alle større nærings- og personlån. Det er lagt opp rutiner for rapportering til styret med fullstendig risikorapport hvert kvartal. Tapsavsetningene er foretatt i henhold til Finanstilsynets forskrifter. 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. Selv om det noteres en bedring i denne krisen, er dette fortsatt et element som tas med i våre vurderinger, og som kan påvirke norsk næringsliv negativt.

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 god likviditet.

Kortsiktige likviditetssvingninger blir dekket gjennom etablerte trekkrettigheter som før. Vi har hatt en noe synkende men stabil innskuddsdekning gjennom året. Totale obligasjonslån pr. 31.12.2014 er 400 mill. kr. Vi har i tillegg tatt opp en ny fondsobligasjon på 50 mill. kr for å styrke bankens egenkapital. 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, og det settes inn større ressurser og arbeides mer med denne utviklingen i Eika alliansen en noen gang tidligere. Banken mener at vår datautvikling ivaretas godt gjennom vårt medlemskap i Eika Gruppen AS, og vi vil også selv øve press på våre leverandører slik at funksjonalitet og driftsstabilitet leveres etter forutsetningene. Både utvikling og driftsstabilitet er områder innen IT som prioriteres høyt og høyere enn noen gang. Det må her tillegges at de justeringer og oppdateringer våre It-leverandører har gjort gjennom året, da også har medført en bedre driftsstabilitet og tilgjengelighet, enn tidligere.

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.

Styret ser også positivt på utviklingen i vårt nærområde. Boligbyggingen har holdt seg på et høyt nivå, og utviklingen av kvartalet der banken driver sin virksomhet vil fortsette i 2014. Tilflyttingen til vår region har fortsatt gjennom året. Dette er positivt for bankens utvikling, da vårt lokalmarked er i vekst. Bankens styre har stor tro på at utviklingen vil være god for den regionen banken opererer i, også i årene som kommer.

Til tross for fortsatt hard konkurranse og mange utfordringer i 2015, 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, 11. februar 2015
I styret for Strømmen Sparebank


Svein Pettersen
Leder


Gisle Rød
Nestleder


Steinar Mathisen
Styremedlem


Ida Schjønneberg
Styremedlem


Øivind M. Johannessen
Styremedlem ansatte


Tom Storsveen
Adm. banksjef

RESULTATOPPSTILLING

	Morbank		Konsern		
	NOTE	2014	2013	2014	2013
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.517	1.383	1.517	1.383
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		97.983	100.142	98.108	100.301
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		4.899	4.912	4.899	4.912
Sum renteinntekter og lignende inntekter		104.400	106.436	104.524	106.596
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		(14)	(19)	(14)	(19)
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		(39.192)	(39.896)	(39.192)	(39.896)
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		(12.420)	(12.212)	(12.420)	(12.211)
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	(2.460)	(1.113)	(2.460)	(1.113)
Andre rentekostnader og lignende kostnader		(1.394)	(1.306)	(1.394)	(1.306)
Sum rentekostnader og lignende kostnader		(55.480)	(54.545)	(55.480)	(54.545)
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		48.920	51.891	49.044	52.051
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		2.209	2.184	2.909	2.184
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.209	2.184	2.909	2.184
Garantiprovisjoner		686	699	686	699
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		19.481	16.192	19.481	16.192
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	20.168	16.892	20.168	16.892
Andre gebyr og provisjonskostnader		(2.534)	(2.569)	(2.534)	(2.569)
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	(2.534)	(2.569)	(2.534)	(2.569)
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		434	868	434	868
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		175	(14)	175	1.635
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		344	401	344	401
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er o	6	954	1.255	954	2.904
Andre driftsinntekter		-	165	2.839	1.964
Sum andre driftsinntekter		-	165	2.839	1.964
Lønn		(14.587)	(13.946)	(15.438)	(14.772)
Pensjoner	10	1.067	720	1.067	720
Sosiale kostnader		(7.204)	(5.789)	(7.204)	(5.789)
Administrasjonskostnader		(12.312)	(11.701)	(12.312)	(11.701)
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11, 12	(33.037)	(30.716)	(33.888)	(31.542)
Ordinære avskrivninger		(474)	(496)	(474)	(496)
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	(474)	(496)	(474)	(496)

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2014	2013	2014	2013
Andre driftskostnader		(4.117)	(4.372)	(4.247)	(4.531)
Sum andre driftskostnader	14	(4.117)	(4.372)	(4.247)	(4.531)
Tap på utlån		(2.870)	(3.048)	(2.870)	(3.048)
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	(2.870)	(3.048)	(2.870)	(3.048)
Gevinst/tap		1.612	-	1.612	-
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		1.612	-	1.612	-
Resultat av ordinær drift før skatt		30.830	31.186	33.512	33.809
Skatt på ordinært resultat	15	(8.030)	(8.779)	(8.030)	(8.779)
Resultat for regnskapsåret		22.800	22.407	25.483	25.030
Overført til/fra sparebankens fond		22.300	21.907	22.300	21.907
Utbetalte gaver		500	500	500	500
Mot udekket tap		-	-	2.683	2.623
Sum overføringer og disponeringer	22	22.800	22.407	25.483	25.030

EIENDELER

	Noter	Morbank		Konsern	
		2014	2013	2014	2013
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	69.290	58.114	69.290	58.114
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		5.504	62.481	5.504	62.481
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	1.412	0	1.412
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		5.504	63.893	5.504	63.893
Kasse-/drifts- og brukskreditter		202.462	200.850	202.462	200.850
Byggelån		39.512	86.542	39.512	86.542
Nedbetalingslån		1.895.629	1.729.251	1.913.000	1.745.795
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.137.603	2.016.643	2.154.974	2.033.187
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(494)	(387)	(494)	(386)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(12.268)	(9.223)	(12.268)	(9.223)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.124.841	2.007.034	2.142.212	2.023.578
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		22.000	10.000	22.000	10.000
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		160.273	166.365	160.273	166.365
Sum sertifikater og obligasjoner	6	182.274	176.365	182.274	176.365
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		92.843	62.744	92.848	62.749
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	92.843	62.744	92.848	62.749
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-	11.431	9.459
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	18	-	-	11.431	9.459
Eierinteresser i andre konsernselskaper		39.010	39.010	-	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper	18	39.010	39.010	-	-
Utsatt skattefordel	15	1.232	1.380	1.232	1.380
Sum immaterielle eiendeler		1.232	1.380	1.232	1.380
Maskiner, inventar og transportmidler		1.410	1.884	1.410	1.884
Bygninger og andre faste eiendommer		2.991	2.991	2.991	2.991
Sum varige driftsmidler	13	4.401	4.875	4.401	4.875
Andre eiendeler		24	138	24	138
Sum andre eiendeler		24	138	24	138
Opptjente ikke mottatte inntekter		6.675	5.389	6.675	5.389
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		4.839	3.994	4.839	3.994
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		4.839	3.994	4.839	3.994
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		11.514	9.383	11.514	9.383
SUM EIENDELER		2.530.933	2.422.936	2.520.730	2.409.934

GJELD OG EGENKAPITAL

	Noter	Morbank		Konsern	
		2014	2013	2014	2013
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.630.406	1.686.770	1.626.738	1.682.287
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		139.089	43.060	139.089	43.060
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	1.769.495	1.729.830	1.765.827	1.725.347
Obligasjonsgjeld		399.867	400.074	399.867	400.074
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	399.867	400.074	399.867	400.074
Annen gjeld		11.867	15.148	12.107	15.400
Sum annen gjeld	21	11.867	15.148	12.107	15.400
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		6.154	5.940	6.154	5.940
Pensjonsforpliktelser	10	4.060	4.415	4.060	4.415
Utsatt skatt	15	3.976	4.368	3.976	4.368
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		8.036	8.783	8.036	8.783
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		84.869	34.816	84.869	34.816
Sum ansvarlig lånekapital	20	84.869	34.816	84.869	34.816
SUM GJELD		2.280.288	2.194.591	2.276.860	2.190.360
Sparebankens fond		250.645	228.345	250.645	228.345
Udekket tap		-	-	(6.776)	(8.771)
Sum opptjent egenkapital	22	250.645	228.345	243.869	219.574
SUM EGENKAPITAL		250.645	228.845	243.869	219.574
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.530.933	2.422.936	2.520.730	2.409.934
Poster utenom balansen					
Garantiansvar	23	102.512	111.570	102.512	111.570

Strømmen, 31. desember 2014/ 11. februar 2015


Svein Pettersen

Leder


Gisle Rød

Nestleder


Steinar Mathisen

Styremedlem


Ida Schjønneberg

Styremedlem


Øivind M. Johannessen
Styremedlem ansatte


Tom Storsveen
Adm. banksjef

Kontantstrømoppstilling

tall i tusen	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Kontantstrøm fra drift				
Resultat av ordinær drift	30.830	31.186	33.513	33.809
Ordinære avskrivninger	474	496	474	496
Gevinst salg driftsmiddel	-	(60)	-	(60)
Endring i avsetning til tap på utlån og garantier +/-	3.152	2.776	3.152	2.776
Tilbakeførte kursreguleringer				
Gaver	(500)	(500)	(500)	(500)
Skattekostnad	(8.030)	(8.779)	(8.030)	(8.779)
Tilført fra året virksomhet	25.926	25.119	28.609	27.742
Endring utlån, økning-/nedgang+	(120.960)	76.155	(121.786)	77.913
Endring innskudd, økning+ / nedgang-	39.665	(86.879)	40.480	(90.096)
Endring i øvrige fordringer og gjeld +/-	(5.681)	856	(6.381)	1.938
A Netto likviditet fra virksomheten	-61.050	15.251	-59.078	17.497
Kontantstrøm fra investeringer				
Investert i varige driftsmidler	-	(1.057)	-	(1.057)
Salg varige driftsmidler	-	300	-	300
Kjøp/Salg av aksjer i eiendomsselskap	-			
Endring i beholdning av obligasjoner og sertifikater				
økning-/nedgang+	(5.908)	(5.196)	(5.908)	(5.196)
Endring i beholdning av aksjer og grunnfondsbevis				
økning-/nedgang+	(30.099)	(32.090)	(32.071)	(34.336)
B Netto likviditetsendring investeringer	-36.007	-38.043	-37.979	-40.289
Kontantstrøm fra langsiktig finansiering				
Endring i innskudd fra banker, økning+ / nedgang-	-	(22.593)	-	(22.593)
Endring i obligasjonsgjeld, økning+ / nedgang-	49.845	75.478	49.845	75.478
C Netto likviditetsendring finansiering	49.845	52.885	49.845	52.885
A+B+C Netto endring likviditet i året +/-	-47.212	30.093	-47.212	30.093
+ Likviditetsbeholdning 1.1	122.006	91.913	122.006	91.913
Likviditetsbeholdning pr 31.12	74.794	122.006	74.794	122.006

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2014 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter:

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

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

Datterselskap vurderes etter kostpris i morselskapets regnskap.

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

Inntektsføring/kostnadsføring

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

Behandling av konstaterede tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturrendringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

OVERTATTE EIENDELER

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken har ved årsskiftet ingen finansielle derivater.

Renteinstrumenter utenfor balansen

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

Verdipapirer

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

Obligasjoner og sertifikater

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

Aksjer og grunnfondsbevis

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

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

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

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

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/EDB utstyr	20–30 %
Inventar/innredninger	10–20 %
Transportmidler	15–20 %

Immaterielle eiendeler

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

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Årets pensjonskostnad føres netto i resultatregnskapet.

Pensjonsforpliktelse beregnes og føres opp som en langsiktig gjeld i balansen. Pensjonsforpliktelser fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler i forsikrings- og pensjonspremiefond. Bruttopensjonsforpliktelser er nåverdien av antatte fremtidige pensjonsytelser. Det er også korrigerende 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

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 27 prosent på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Formuesskatt beregnes som 0,3 % av bankenes netto skattemessige formue.

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

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

LANGSIKTIG GJELD

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

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

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

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

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

Operasjonell risiko

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

Strategisk risiko

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

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2014 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Innenfor alle bankens risikoområder er det foretatt en vurdering som har resultert i risikovekt etter en skala fra 1 til 5, hvor 1 betyr ubetydelig skade og 5 betyr svært alvorlig skade. Det er så foretatt en systematisk gjennomgang av alle bankens virksomhetsområder og definert de forskjellige typer risiko innenfor hvert område. Den enkelte type risiko er deretter tildelt risikograd i en skala fra 1 til 3, hvor 1 er liten, 2 er moderat og 3 er stor risikograd. Ved å multiplisere risikovekten med risikograden, er det beregnet en relativ risiko innenfor de forskjellige virksomhetsområder og typer risiko. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2014 som ikke er opplyst i regnskapet.

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2014	Brutto utlån	Ubenyttet e kreditter	Garantier	Maks kreditteksp
Lønnstakere o.l. Utlandet	1.532.194	67.363	70.341	1.669.898
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	456	966	1.109	2.531
Industriproduksjon	12.954	482	265	13.701
Bygg og anlegg	192.009	42.786	11.681	246.476
Varehandel, hotell/restaurant	18.798	5.986	5.772	30.556
Transport, lagring	25.428	1.774	2.009	29.211
Finans, eiendom, tjenester	333.547	25.139	11.098	369.784
Sosial og privat tjenesteyting	22.217	2.442	237	24.896
Sum	2.137.603	146.938	102.512	2.387.053

2013	Brutto utlån	Ubenyttet e kreditter	Garantier	Maks kreditteksp
Lønnstakere o.l. Utlandet	1.382.699	243.785	81.565	1.708.049
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	394	984	-	1.378
Industriproduksjon	13.125	751	255	14.131
Bygg og anlegg	200.999	29.718	13.806	244.523
Varehandel, hotell/restaurant	25.935	4.773	6.765	37.473
Transport, lagring	28.826	871	1.760	31.457
Finans, eiendom, tjenester	335.562	15.751	7.045	358.358
Sosial og privat tjenesteyting	29.102	2.405	374	31.881
Sum	2.016.643	299.038	111.570	2.427.250

Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Maksimal kreditteksponering

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

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet 2014	Ubenyttet		Ind. nedskriv.
	Brutto utlån	Garantier	
A Lav risiko	679.258	49.406	150
B	464.038	10.615	229
C Middels risiko	352.852	5.779	71
D	32.402	57	
E Høy risiko	192		63
Ikke klassifisert	3.452	1.506	
Totalt	1.532.194	67.363	63

Bedriftsmarkedet 2014	Ubenyttet		Ind. nedskriv.
	Brutto utlån	Garantier	
A Lav risiko	291.900	21.863	19.924
B	199.730	47.918	7.532
C Middels risiko	110.674	9.077	4.394
D	1.026	617	290
E Høy risiko	49	-	31
Ikke klassifisert	2.030	100	
Totalt	605.409	79.575	431

Personmarkedet 2013	Ubenyttet		Ind. nedskriv.
	Brutto utlån	Garantier	
A Lav risiko	622.809	140.930	417
B	518.795	84.252	344
C Middels risiko	221.702	15.634	-
D	17.162	40	35
E Høy risiko	771	-	37
Ikke klassifisert	1.460	2.929	-
Totalt	1.382.699	243.785	72

Bedriftsmarkedet 2013	Ubenyttet		Ind. nedskriv.
	Brutto utlån	Garantier	
A Lav risiko	221.873	29.131	14.148
B	194.968	19.392	93.074
C Middels risiko	200.521	5.168	3.303
D	15.619	1.562	127
E Høy risiko	963	-	157
Ikke klassifisert	-	-	
Totalt	633.944	55.253	315

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 blacolån hvorav de aller fleste er lån med bevilgning under 30 000 kr. "Ikke klassifisert" 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

	2014		2013	
	Beløp		Beløp	
Landbruk	456	0,0 %	394	0,0 %
Industri	12.954	0,6 %	13.125	0,7 %
Bygg, anlegg	192.009	9,0 %	200.999	10,0 %
Varehandel	18.798	0,9 %	25.935	1,3 %
Transport	25.428	1,2 %	28.826	1,4 %
Eiendomsdrift etc	333.547	15,7 %	335.562	16,7 %
Annen næring	22.217	1,0 %	29.102	1,5 %
Sum næring	605.409	28,5 %	633.943	31,6 %
Personkunder	1.532.194	72,1 %	1.382.699	68,9 %
Brutto utlån	2.137.603		2.016.643	
Individuelle nedskrivninger	-494		-387	
Gruppenedskrivninger	-12.268		-9.223	
Netto utlån til kunder	2.124.841		2.007.034	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	708.490	25,0 %	762.496	27,5 %
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.833.332		2.769.530	

Utlån fordelt geografisk	2014		2013	
	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	948.017	44,3 %	887.322	44,0 %
Akershus for øvrig	883.976	41,4 %	766.324	38,0 %
Oslo	247.526	11,6 %	282.330	14,0 %
Andre	58.084	2,7 %	80.666	4,0 %
Brutto utlån	2.137.603	100,0 %	2.016.643	100,0 %

Konsentrasjonsrisiko

Banken er i liten grad eksponert mot store næringskunder. Banken har 4 store næringskunder, dvs. der kundens samlede grupperte engasjement er større enn 10 % av bankens ansvarlige kapital. Eksponeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2014	2013	2012	2011	2010
Misligholdte lån i alt	1.715	2.046	6.819	5.078	4.786
Individuelle nedskrivninger	-63	-387	-640	-2.359	-2.087
Netto misligholdte lån i alt	1.652	1.659	6.179	2.719	2.699

Fordeling av misligholdte lån	2014	2013
Personmarked	1.681	119
Næringssektor fordelt:		
Bygg og anlegg	3	1.064
Varehandel, hotell/restaurant	31	-
Sosial og privat tjenesteyting	-	863
Misligholdte lån i alt	1.715	2.046

Tapsutsatte lån	2014	2013	2012	2011
Øvrige tapsutsatte lån i alt	1.062	2.047	2.360	5.513
Individuelle nedskrivninger	-400	-387	-640	-2.359
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	662	1.660	1.720	3.154

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2014	2013
Personmarked	-	397
Næringssektor fordelt:		
Varehandel, hotell/restaurant	502	1.200
Transport, lagring	560	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	160
Sosial og privat tjenesteyting	-	290
Misligholdte lån i alt	1.062	2.047

TAP OG NEDSKRIVINGER

	2014	2013
Individuelle nedskrivninger på utlån		
Individuelle nedskrivninger 01.01.	387	640
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-1	-132
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		3
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	494	50
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-386	-175
Individuelle nedskrivninger 31.12.	494	387

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2014	2013
Personmarked	63	72
Næringssektor fordelt:		
Varehandel, hotell/restaurant	331	-
Transport, lagring	100	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	25
Sosial og privat tjenesteyting	-	290
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	494	387

	2014	2013
Nedskrivninger på grupper av utlån		
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	9.223	6.194
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	3.045	3.029
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	12.268	9.223

	2014	2013
Tapskostnader utlån/garantier		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	108	-253
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		-
Periodens endring i gruppeavsetninger	3.045	3.029
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-	162
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	-	216
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-282	-106
Periodens tapkostnader	2.871	3.048

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Sparebankens fond	250.645	228.345	250.645	228.345
Udekket tap	-	-	-6.776	-8.771
Gavefond	-	-	-	-
Sum egenkapital	250.645	228.345	243.869	219.574
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-3.532	-3.994	-3.532	-3.994
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-1.380	-	-1.380
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-6.174	-17.279	-5.924	-18.156
Sum ren kjernekapital	240.939	205.692	234.413	196.044
Fondsobligasjoner	85.000	34.816	85.000	34.816
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-32.074	-	-30.773	-
Sum kjernekapital	293.865	240.508	288.640	230.860
Netto ansvarlig kapital	293.865	240.508	288.640	230.860
	2014	2013	2014	2013
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)				
Lokal regional myndighet	4.479	2.000	4.479	2.000
Institusjoner	32.913	84.538	32.913	84.538
Foretak	302.925	143.663	302.925	114.113
Pantsikkerhet eiendom	817.295	1.004.575	823.374	1.021.125
Forfalte engasjementer	1.670	4.275	1.670	4.275
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.245	7.013	6.245	7.013
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	1.101	-	1.101	-
Andeler i verdipapirfond	27.209	-	27.209	-
Egenkapitalposisjoner	90.606	-	61.476	-
Øvrige engasjementer	106.365	33.125	106.365	33.125
Gruppenedskrivninger	-12.268	-9.225	-12.268	-9.225
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-38.248	-17.275	-36.697	-18.150
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.340.292	1.252.689	1.318.792	1.238.813
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	127.103	117.850	131.996	119.950
Sum beregningsgrunnlag	1.467.393	1.370.538	1.450.788	1.358.762
Kapitaldekning i %	20,03 %	17,55 %	19,90 %	16,99 %
Kjernekapitaldekning	20,03 %	17,55 %	19,90 %	16,99 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,42 %	15,01 %	16,16 %	14,43 %

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 10 % og til kapitaldekning 13,5 %. Ved innføring av motsyklisk kapitalbuffer øker minstekravene til hhv. 11 % og 14,5 % fra 1. juli 2015.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %.

Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %.

Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating.

Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor.

Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantsikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har risikovekt på 100 %.

Kapitaldekningen ble rapportert etter Basel II-reglene i 2013. Norske institusjoner må fra 1. juli 2014 rapportere iht. Basel III/CRD IV. Innføringen av Basel III har medført følgende endringer for banken sammenlignet med rapportering iht. Basel II:

- Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i andre finansinstitusjoner, f.eks. i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS skal tas i samme kapitalklasse som det instrumentet man eier. Tidligere ble fradraget fordelt 50/50 mellom ren kjernekapital og tilleggskapital.
- Utsatt skattefordel rapporteres med 250 % risikovekt. Tidligere måtte utsatt skattefordel som gjelder midlertidige forskjeller trekkes fra i ren kjernekapital.
- Det er innført et nytt kapitalkrav for Credit Value Adjustment (CVA-tillegg) på derivatposisjoner.
- Risikovekting av institusjoner er nå avhengig av motpartens offentlige rating. Tidligere ble fordringer mot institusjoner som ikke var egenkapitalposisjoner, gitt en risikovekt på 20 %.
- Det er innført en ny eksponeringskategori for Egenkapitalposisjoner. Tidligere ble egenkapitalposisjoner rapportert etter type utsteder (f.eks. institusjoner eller foretak).
- Det er innført en ny eksponeringskategori for fordringer med kortsiktig rating, dvs. egen rating for krav som forfaller innen 3 måneder.

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.290	69.290
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	5.504	5.504
Utlån til kunder	259.231	25.680	58.706	447.911	1.333.313	-	2.124.841
Obligasjoner/sertifik.	13.902	27.527	21.094	103.044	16.707	-	182.274
Aksjer	-	-	-	-	-	131.853	131.853
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	17.171	17.171
Sum eiendeler	273.133	53.207	79.800	550.955	1.350.020	223.818	2.530.933

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.769.495	1.769.495
Obligasjonsgjeld	-	-	99.955	299.912	-	-	399.867
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	84.869	-	-	-	84.869
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	26.058	26.058
Egenkapital	-	-	-	-	-	250.645	250.645
Sum gjeld og egenkapital	-	-	184.824	299.912	-	2.046.198	2.530.933

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

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

Restløpetid for hovedpostene i balansen

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

Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. LCR, likviditetsindikator 1 og 2 og innskuddsdekning m.m. Enkelte rammer som for eksempel likviditetsindikator 1 og innskuddsdekning, blir rapportert til styret hver måned, mens andre rammer blir rapportert til styret hvert kvartal.

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

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 106,84 % pr. 31.12.2014, mens likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 111,32 %. Banken hadde LCR på 104 og NSFR på 123 %, pr. 31.12.2014.

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.290	69.290
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	5.504	5.504
Utlån til kunder	-	-	-	1.515	-	2.123.326	2.124.841
Obligasjoner/sertifik.	37.618	134.656	10.000	-	-	-	182.274
Aksjer	-	-	-	-	-	131.853	131.853
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	17.171	17.171
Sum eiendeler	37.618	134.656	10.000	1.515	-	2.347.144	2.530.933

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.769.495	1.769.495
Obligasjonsgjeld	200.000	199.867	-	-	-	-	399.867
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	84.869	-	-	-	-	84.869
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	26.058	26.058
Egenkapital	-	-	-	-	-	250.645	250.645
Sum gjeld og egenkapital	200.000	284.736	-	-	-	2.046.198	2.530.933

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

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Strømmen Sparebanks maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 4 mill kr. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 10,6 % av denne rammen. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

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

NOTE 6 – VERDIPAPIRER OG AKSJER

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Ansk. kost	Bokført verdi	arkedsverdi
Utstedt av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	22.000	22.000	22.000	22.522
Sum utstedt av det offentlige	22.000	22.000	22.000	22.522
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	95.000	95.464	94.963	95.248
Foretak				
Børsnoterte	3.000	2.994	2.994	3.003
Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	45.000	45.250	45.248	45.357
Ikke børsnoterte	17.000	17.069	17.069	17.148
Sum utstedt av andre	160.000	160.777	160.273	160.755
Sum sertifikater og obligasjoner	182.000	182.778	182.274	183.277

AKSJER

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	arkedsv- verdi
Ikke børsnotert						
	988 893 501	OREN OIL ASA	831.752	30	8	8
	989 761 390	Aberdeen Eiendomsfond	14.312	150	23	23
	937 885 822	Hjelmeland Sparebank	10.000	1.100	1.100	1.100
	995 692 570	DNB Norge Indexfond	21.240	3.100	3.100	3.517
	996 575 942	FORTE Obligasjon	185.163	20.100	20.100	21.268
	996 575 977	FORTE Pengemarked	197.418	20.045	20.045	20.605
	937 894 805	Kvinesdal Sparebank	5.500	550	550	550
	991 952 667	Realkapital Stettin Invest AS	20	200	5	5
	992 927 984	Realkapital Stettin KS	20	1.800	150	150
Sum ikke børsnotert			1.265.425	47.075	45.081	47.227
Sum omløpsaksjer			1.265.425	47.075	45.081	47.227
Anlegg						
Ikke børsnotert						
	979 319 568	Eika Gruppen	213.404	8.137	8.137	10.357
	885 621 252	Eika BoligKredit	9.434.417	39.233	39.233	39.002
	916 148 690	Spama AS	20	2	2	2
	995 400 073	Nordito Property AS	3.024	6	6	6
		Visa Inc. C	411	185	185	269
		Visa Inc. A.	176	79	79	343
	913 851 080	BANKID Norge AS	75	119	119	119
Sum ikke børsnoterte			9.651.527	47.762	47.762	50.099
Sum anleggsaksjer			9.651.527	47.762	47.762	50.099
Sum verdipapirer med variabel avkastning			10.916.952	94.837	92.843	97.326

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

Den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 2,51 % og fremkommer som avkastning i 2014 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2014	2013
Netto gevinst/-tap aksjer/andeler/grunnfondsbevis	175	(14)
Netto gevinst/-tap obligasjoner	434	868
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	344	401
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	954	1.255

Banken har også oppnådd en gevinst på aksjer som er anleggsmidler på 1,6 millioner kroner i 2014. Gevinsten skriver seg fra salg av aksjer i Nets.

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2014	2013
Fondsobligasjoner	2.460	1.113
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	2.460	1.113

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2014	2013
Avgift til Sikringsfondet	1.394	1.306
Sum andre rentekostnader	1.394	1.306

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

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

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret og første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte. For 2014 er det innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,4 mill.

NOTE 9 – PROVISJONSINNEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2014	2013
Formidlingsprovisjon	158	92
Garantiprovisjon	527	607
Betalingsformidling	14.965	12.396
Verdipapirforvaltning og -omsetning	510	428
Provisjon ved produktsalg Eika	2.661	2.215
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.345	1.154
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20.168	16.892

Provisjonskostnader	2014	2013
Transaksjonsavgifter og lignende	2.223	2.266
Betalingsformidling, interbankgebyrer	-	-
Andre provisjonskostnader	311	304
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.534	2.569

NOTE 10 – PENSJON

	2014	2013
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,30 %	4,10 %
Forventet avkastning	3,20 %	4,40 %
Lønnsregulering	2,75 %	3,75 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,60 %
Arbeidsgiveravgift-sats	14,10 %	14,10 %

Pensjonsforpliktelse	Sikret ordning		Usikret ordning	
	2014	2013	2014	2013
Estimert påløpt pensjonsforpliktelse	36.981	29.797	692	1.462
Estimert verdi av pensjonsmidler	-26.000	-23.980	-	-
Ikke resultatført virkning av estimatendringer	-15.820	-9.811	182	-233
Tilleggsavtale banksjef		-	3.186	3.186
Netto pensjonsmidler	-4.839	-3.994	4.060	4.415

Årets pensjonskostand	Sikret ordning		Usikret ordning	
	2014	2013	2014	2013
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	876	754	-	-
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	137	149	49	67
Avkastning på pensjonsmidler	-34	-7	-	-
Resultatført aktuarielt tap/gevinst	759	176	138	112
Administrasjonskostnader	314	295	-	-
Netto pensjonsmidler	2.052	1.367	187	179

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

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

Den ytelsesbaserte ordningen er dekket i livsforsikringsselskapet Storebrand Pensjonstjenester AS. Pr. 31.12 omfatter ordningen 14 ansatte, 2 AFP-pensjonister og 10 pensjonister. I henhold til NRS for pensjonskostnader beregnes pensjonsforpliktelsen til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen. Den balanseførte påløpte forpliktelsen, som er aktuarberegnet, er estimert. Opptjenening for den enkeltes pensjonsrettigheter er beregnet fra ansattelsen 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 pensjonsmidlernes 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 bergninger blir hvert år foretatt av livsforsikringsselskapet.

Den 21.03.2007 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 21.03.2007, er tatt opp i ny ordning med innskuddsbasert pensjon i Eika Fondsforvaltning AS. Vi har ved årsskiftet 13 ansatte i den nye ordningen. Premien for 2014 utgjør kr 347.686,-

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 på 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.

I 2010 inngikk banken en ekstra pensjonsavtale for administrerende banksjef, som gir mulighet til å gå av ved fylte 62 år med 70 % av lønn. Pensjonsavtalen er sikret med en garantikonto i Storebrand og forpliktelsen er tatt inn i sin helhet med kr. 3 185 474.

For regnskapsår som starter 1. januar 2015 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp vil hovedsakelig medføre at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

Av tabellen for pensjonsforpliktelsen følger at ikke resultatførte estimatavvik er på 15,8 millioner kroner. Fra 1.1.2015 vil bankens pensjonsforpliktelse øke tilsvarende. Overgang til IAS 19 skal behandles som en endring i regnskapsprinsipper og effekten av endringen skal tas over bankens egenkapital justert for utsatt skatt, og mot utsatt skatteforpliktelse.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2014	2013
Lønn til ansatte	14.179	13.542
Honorar til styre og tillitsmenn	926	750
Pensjoner	-1.067	-720
Arbeidsgiveravgift	2.747	2.467
Øvrige personalkostnader	4.581	3.441
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	94	94
EDB-kostnader	7.921	7.047
Ekstern databehandling	820	960
Markedsføring	1.911	1.959
Reiser, opplæring etc	82	61
Rekvisita	486	531
Telefon, porto	357	585
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	33.037	30.716
Antall ansatte pr 31.12.	25,0	26,0
Antall årsverk pr 31.12.	24,0	24,8
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	24,3	24,4

NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte				
Banksjef	1.130	199	1.329	2.332
Sum ledende ansatte	1.130	199	1.329	2.332
Styre				
Styrets leder	82	-	82	
Styrets nestleder	55	-	55	
Styremedlem 1	49	-	49	3.347
Styremedlem 2	49	-	49	2.265
Styremedlemmer ansatte	67	-	67	5.048
Samlede ytelser og lån til styret	302	-	302	10.660
Kontrollkomite				
Leder av kontrollkomiteen	20	-	20	
Medlem 1 av kontrollkomiteen	12	-	12	
Medlem 2 av kontrollkomiteen	12	-	12	
Medlem 3 av kontrollkomiteen	12	-	12	
Samlede ytelser og lån til kontrollkomiteen	56	-	56	-
Forstanderskap				
Innskytervalgte	20	-	-	
Leder av forstanderskapet	14	-	-	2.500
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	-	-	-	33.447
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	34	-	-	35.947

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

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: 45.877

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 14.422

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

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2014	12.590	2.990	-	15.580
Tilgang	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2014	12.590	2.990	-	15.580
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2014	10.705			10.705
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivninger	474			474
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2014	11.179			11.179
Bokført verdi 31.12.2014	1.411	2.990	-	4.401

Konsern	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2014	12.590	2.990	-	15.580
Tilgang	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2014	12.590	2.990	-	15.580
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2014	10.705	-	-	10.705
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	474	-	-	474
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2014	11.179	-	-	11.179
Bokført verdi 31.12.2014	1.411	2.990	-	4.401

Banken leier sine lokaler av Strømsveien 67 AS.

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

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2014	2013
Andre driftskostnader		
Lys og varme, egne + leide lokaler	300	437
Leie av lokaler	1.857	1.935
Maskiner, inventar og transportmidler	293	332
Revisjonshonorar	459	400
Forsikringer	104	124
Gaver	16	16
Andre ordinære tap	26	43
Øvrige kostnader	1.062	1.085
Sum andre driftskostnader	4.117	4.372

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	Konsem		Morbank	
	2014	2013	2014	2013
Lovpålagt revisjon	334	214	230	198
Revisjonsrelatert bistand	129	75	54	49
Regnskapsrelatert bistand	84	60	84	60
Andre tjenester utenfor revisjon	-	13	-	13
Merversiavgift	136	91	91	80
Sum revisjonshonorar inkl. mva	683	453	459	400

NOTE 15 – SKATT

	2014	2013
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	30.830	31.186
Permanente forskjeller	-3.946	-2.628
Endring midlertidige forskjeller	1.094	1.795
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	27.978	30.353
Betalbar skatt på årets resultat, 27%	7.554	8.498
For lite/(mye) avsatt skatt tidligere år	-22	40
Formuesskatt	741	630
Betalbar skatt	8.273	9.168

Skattekostnad	2014	2013
Betalbar inntektsskatt for året	8.295	9.129
Endring utsatt skattefordel	148	414
Endring utsatt skatt	-391	-804
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-22	40
Sum skattekostnad	8.030	8.779

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2014	2013
Anleggsmidler	-288	1.871	2.159
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	845	4.839	3.994
Gevinst og tapskonto	-2.005	8.018	10.023
Grunnlag skatt	-1.448	14.728	16.176
Bokført utsatt skatt	-391	3.977	4.368
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	355	-4.060	-4.415
Obligasjoner og andre verdipapirer	193	-504	-697
Grunnlag utsatt skattefordel	548	-4.564	-5.112
Bokført utsatt skattefordel	148	-1.232	-1.380

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

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

beløp i tusen kroner	2014	2013
Kontanter i norske kroner	8.130	3.117
Kontanter i utenlandske valutasorter	129	797
Innskudd i Norges Bank	61.030	54.200
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	69.290	58.114

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

NOTE 18 – EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Selskapets navn	Antall aksjer	Eier/stemmeandel	Anskaff. kost	Bal. ført verdi	Årsresultat	Bokført egenkapital
Datterselskap						
Strømmen Sparebank Eiendom AS	39.000	100 %	39.010	39.010	24	33.303
Mellomværende per 31.12.2014						
Bankinnskudd fra Strømmen Sparebank Eiendom AS						3.668

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

Strømmen Sparebank Eiendom AS eier, sammen med Skedsmo Eiendom AS, Nedre Romerike AS med 50 % hver. Selskapet er konsolidert etter egenkapitalmetoden og investeringen har en bokført verdi i Strømmen Sparebank Eiendom på 11,4 mill. kr per 31.12.2014. Selskapet er tilhørende i Skedsmo kommune.

Nedre Romerike AS

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

Strømsveien 67 AS

Strømsveien 70 AS

Strømmen Øst AS

Nittedalsgaten 33 AS

Nedre Romerike Prosjektering AS

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

Kvartal 33 AS

Strømmen Sentrum AS

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

Mellomværende per 31.12.2014

Pantelån til Strømsveien 67 AS	4.230
Pantelån til Strømmen Øst AS	10.300
Pantelån til Nittedalsgaten 33 AS	14.900
Alle lån er gitt til markedsmessige vilkår	

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

beløp i tusen kroner		2014		2013	
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.		Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd fra og gjeld til kunder					
Uten avtalt løpetid		1.630.406		1.686.770	
Med avtalt løpetid		139.089		43.060	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		1.769.495	2,06 %	1.729.830	2,31 %

beløp i tusen kroner		2014		2013	
Innskudd		Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende		1.324.463	74,8 %	1.249.767	72,2 %
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske		3.525	0,2 %	3.077	0,2 %
Industriproduksjon		10.232	0,6 %	10.244	0,6 %
Bygg og anlegg		75.764	4,3 %	59.816	3,5 %
Varehandel, hotell/restaurant		33.701	1,9 %	42.229	2,4 %
Transport, lagring		11.327	0,6 %	11.845	0,7 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester		206.891	11,7 %	259.895	15,0 %
Sosial og privat tjenesteyting		103.592	5,9 %	92.958	5,4 %
Sum innskudd		1.769.495	100,00 %	1.729.830	100,00 %

		2014		2013	
Innskudd		Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo		985.708	55,7 %	911.368	54,4 %
Akershus for øvrig		551.933	31,2 %	511.455	30,5 %
Oslo		163.900	9,3 %	253.537	15,1 %
Andre		67.954	3,8 %	53.470	3,2 %
Sum innskudd		1.769.495	100,00 %	1.676.360	100,00 %

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

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

Utestående pr 31.12.2014

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Tilbakekjøp	Nominell rente
Obligasjonslån							
NO0010710684	08.05.2014	08.05.2018	100.000	99.860	-140		2,37 %
NO0010670458	06.02.2013	06.02.2017	100.000	99.875	-125		2,82 %
NO0010642556	18.04.2012	18.04.2016	100.000	100.177	177		3,30 %
NO0010589435	12.10.2010	12.10.2015	100.000	99.955	-45		2,98 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			400.000	399.867	-133	-	
Fondsobligasjon							
NO0010373392	20.06.2007	20.06.2017	35.000	34.869	-131		2,70 %
NO0010715923	21.08.2014	21.08.2019	50.000	50.000	-		5,18 %
Sum fondsobligasjon			85.000	84.869	-131	-	

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

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

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2014	2013
Annen gjeld		
Bankremisser	523	408
Avregning betalingsformidling	851	3.565
Betalbar skatt	8.295	9.128
Skattetrekk-trygder	1.873	1.125
Påløpt mva	79	97
Diverse gjeldsposter	246	824
Sum annen gjeld	11.867	15.147

NOTE 22 – EGENKAPITAL

Morbank	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2014	228.345		228.345
Utbetalte gaver	500		
Årsoppgjørdisposisjoner	22.300		22.300
Egenkapital 31.12.2014	251.145	-	250.645

	2014	2013
Overført til Sparebankens fond	22.300	21.907
Sum	22.300	21.907

Konsern	Spb. fond	Udekket tap	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2014	228.345	-8.771	219.574
Årsoppgjørdisposisjoner	22.300	2.683	24.983
Egenkapitalpåvirkning underliggende konsernselskaper	-	-688	-688
Egenkapital 31.12.2014	250.645	-6.776	243.869

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2014	2013
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	8.692	4.281
Kontraktsgarantier	14.998	18.804
Andre garantier	8.481	8.361
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	32.171	31.446
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	70.341	80.124
Sum garantiansvar	102.512	111.570

Garanti til Bankenes Sikringsfond

- -

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.14 lån for 708,5 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:

Tapsgaranti: Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25 000 pr lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern

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

En samlet garanti på 1 % av pålydende av lån i EBK som er gitt Eika bankenes kunder.

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

	2014	2013
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme	7.085	7.625
Saksgaranti	28.142	33.316
Tapsgaranti	35.114	39.183
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	70.341	80.124

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Eika Boligkreditt i 2013 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2014.

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

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

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset og pr 31.12.14 var likviditetsforpliktelsen 0 kroner.

	2014		2013	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	80.332	78,4 %	83.646	75,0 %
Akershus for øvrig	15.779	15,4 %	13.169	11,8 %
Oslo	6.053	5,9 %	7.364	6,6 %
Andre	348	0,3 %	7.391	6,6 %
Sum innskudd	102.512	100,00 %	111.570	100,00 %

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2014	2013
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	56,5 %	53,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,7 %	7,0 %
Egenkapitalavkastning*	9,5 %	10,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,5 %	21,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,55 %	-0,52 %
Utlånsmargin hittil i år	3,17 %	3,19 %
Netto rentemargin hittil i år	1,97 %	2,14 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,3 %	31,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	31,6 %	35,5 %
Innskuddsdekning	82,8 %	85,8 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>		
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2014	2013
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	16,42 %	15,01 %
Kjernekapitaldekning	20,03 %	17,55 %
Kapitaldekning	20,03 %	17,55 %
Leverage ratio	8,41 %	
Likviditet		
LCR	104	85
NSFR	123	
Likviditetsindikator 1	106,84	108,97
Likviditetsindikator 2	111,32	113,73

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 22 800 000, og konsernregnskap, som viser et overskudd på kr 25 483 000. Bankregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, 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 rettviseende bilde av banken og konsernet Strømmen Sparebanks finansielle stilling per 31. desember 2014 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 bokføringskikk i Norge.

Lillestrøm, 11. februar 2015

SLM Revisjon AS



Erik Myhrer
registrert revisor

Til forstanderskapet i Strømmen Sparebank

Kontrollkomiteen har i løpet av år 2014, avholdt 6 møter. Komiteen har vært slik sammensatt:

Tor Erlend Framstad, formann
med følgende medlemmer:

Inger Storholt, Arne Asmyhr og Svein Bergersen
og med følgende varamedlemmer:

Vanja Sortnes og Morten Stabell-Hansen


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 2014.

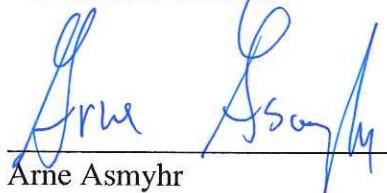
Det er konstatert at avskrivninger og avsetninger er tilfredsstillende behandlet.

Styrets og revisors beretninger er behandlet, og komiteen foreslår at det fremlagte regnskap for år 2014 fastsettes som bankens årsregnskap.

Strømmen, den 12.februar 2015



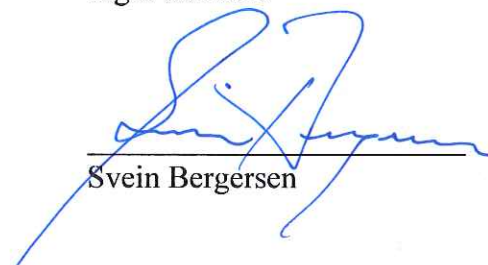
Tor Erlend Framstad



Arne Asmyhr
Sign.



Inger Storholt



Svein Bergersen

Etter valgene i Strømmen Sparebank den 27. februar 2014 har banken følgende tillitsvalgte:

FORSTANDERSKAP

Innskytervalgte		Varamedlemmer innskytervalgte	Ansattevalgte	Varamedlemmer ansatte
May Wenche Amundsen (leder)	Espen Kristiansen	Kenneth Wangen	Hilde Krogstad (varaleder)	Laila Aastad Enger
Harald Wethal	Roar Wister	Vanja Sortnes	Cathrine Løvdal	Ruben Albrigtsen
Rhonda Sannes	Lise Bråten	Jan Arvid Prytz	Eva Ower Holm	
Arne Asmyhr	Hans Jacob Flock	Kjersti Fredstad	Marit Hegge- Jensen	
Jan Munthe-Kaas	Monika Martinsen	Sverre Asle Folkedal	Kirsti Gustavsen	
Marit Heiberg	Ole-Andreas Holmsen		Marianne Nestor	
Åse Eidholm	Jon Vidar Ukkestad			
Torill Sauer	Leif Kristian Feiring			
Sven Bjørnstad				
Jan Tore Baardseth				

KONTROLLKOMITE

STYRET

Medlemmer	Varamedlemmer	Medlemmer	Varamedlemmer
Tor Erlend Framstad		Svein Pettersen (leder)	
Inger Storholt	Morten Stabell-Hansen	Gisle Rød (nestleder)	
Arne Asmyhr	Vanja Sortnes	Steinar Mathisen	Per Christensen
Svein Bergersen		Ida Schjønneberg	Pål Gløtta
		Øivind A. Johannessen (ansattes rep.)	Steinar Wølner (ansattes vararep.)

FELLES VALGKOMITE

INNSKYTERVALGT VALGKOMITE

Medlemmer	Varamedlemmer	Medlemmer	Varamedlem
Harald Wethal (leder)	Ole-Andreas Holmsen	Monika Martinsen	Rhonda Sannes
Jan Munthe Kaas		Hans Jacob Flock	
Torill Sauer		Åse Eidholm	
Marit Hegge-Jensen	Kirsti Gustavsen		

