

Årsberetning 2015

Strømmen
SPAREBANK



...hos oss er alle kunder store

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2015

Strømmen Sparebank driver sin bankvirksomhet fra sitt kontor i Strømsveien 65 på Strømmen. 2015 ble på nytt bra år for banken. Bankens drift er god, selv om vi har merket presset på rentemarginen gjennom året. Resultat før tap og skatt utgjør kr. 29,9 mill. kr som er et godt driftsresultat for banken.

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 2015

For norsk økonomi var 2015 et overgangsår, fra oljerikdom til omstilling. Et år hvor oljeprisfallet, som startet høsten før, tiltok i styrke mot slutten av 2015. BNP-veksten, som publiseres i februar, blir trolig om lag halvannen prosent understøttet av rause offentlige budsjetter og en ekspansiv pengepolitikk. Norges Bank fortsatte å kutte sin foliorente gjennom 2015. Denne innskuddsrenten er nå halvert siden begynnelsen av desember 2014 - til dagens 0,75 pst. Ved utgangen av året priset markedene inn ytterligere kutt i det nye året.

Privat forbruk utgjør en vesentlig del av BNP, men har gjennom 2015 avtatt noe. Utsikter til svakere lønnsvekst, høyere prisvekst og økt arbeidsledighet bidrar til å legge en demper på utviklingen, mens lave renter bidrar positivt til husholdningssektorens finansielle gjeld. Husholdningenes sparing utgjorde i store deler av 2015 over 10 prosent av disponibel inntekt (SSBs sparerate), mot 6,7 prosent i gjennomsnitt for årene 2010-2014.

Kronekursen svekket seg med om lag 8 pst gjennom året. En svekkelse som trakk opp importprisene. Konsumprisindeksen steg i 2015 med 2,1 pst. Norges Bank ventet ved sitt siste rentemøte (desember 2015) at årslønnsveksten ville ende på 2,7 pst for samme periode. BNP-veksten var for svak til å hindre en stigning i arbeidsledigheten til om lag 100 000 mennesker ved årsskiftet, målt ved de sesongjusterte tallene fra NAV, som inkluderer ledige og de som er på arbeidsmarkedstiltak. De fallende oljeprisene satte naturlig nok preg på børsene. Men Oslo Børs sin hovedindeks (OSEBX), endte opp 5,3 pst for året, godt hjulpet av rentefallet.

Boligprisene steg med 7,2 pst fra 2014 til 2015, målt ved prisindeksen som Eiendom Norge utarbeider. Boligprisindeksen var imidlertid ujevnt fordelt med en svak utvikling i byer og bygder hvor oljenæringen har en dominerende rolle.

Utsiktene for norsk økonomi er usikre ved utgangen av året. Fortsatt er behovet for omstilling fra olje- til andre konkurransekraftige næringer stort selv om Romerike i liten grad, rammes direkte av oljekrisen.

Strømmen Sparebank 2015

Økonomi

Strømmen Sparebank var også i 2015 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 89,2 % med en årsvekst på 10,77 % Refinansieringen av et obligasjonslån som forfalt i oktober 2015 ble gjennomført uten problemer og til meget god pris på det tidspunktet. Pengemarkedet har vært synkende. og Norges Bank satte styringsrenten ytterligere ned. Bankens likviditetssituasjon gjennom året har vært god.

Utlånsporteføljen vår på næringsliv er redusert med 14 % noe som betyr at privatporteføljen har økt relativt mye, med 9,4 % det i egne bøker og 3 % i Eika Boligkreditt. Brutto utlånsvekst er dermed 2,75 % Forvaltningskapitalen vår økte med 8 % for 2015, noe som er 1 % mer enn budsjettert. Forholdet mellom privat og næring er ved årets slutt 82/18 inkl. lån i Eika Boligkreditt AS.

Et fortsatt lavt rentenivå gir oss utfordringer i forhold til inntjening og opprettholdelse av rentemargin selv om fundingkostnadene i markedet er noe redusert. Rentemarginen har også i år vært synkende gjennomåret og endte på 1,89 % ved årets slutt mot 1,97 % ved utgangen av 2014. 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 31.12.2015 24 hel- og deltidsansatte som utgjør 23 årsverk. Av disse er 16 kvinner og 8 menn. Bankens ledergruppe består av to kvinner og to menn. Vi har ved årsskiftet 2 avdelingsledere, hvorav 1 kvinne og 1 mann samt ass. banksjef som er kvinne. Bankens styre består av 3 menn og 2 kvinner medberegnet de ansattes representant.

Banken har tilbud om bedriftshelsetjeneste til alle ansatte, inkludert innleid massør. HMS-undersøkelse er gjennomført, og HMS-rutinene følges. Vi har hatt 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 gjennom året.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter, og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Banken har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering 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, og ved årsskiftet er det solgt 49 av 85 leiligheter og planlegging av bankens nye lokaler er i full gang. Styret kan ikke se at bankens virksomhet har noen form for negativ påvirkning på nærmiljøet.

Kundearrangement

Vi har i 2015 gjennomført arrangement for og med våre kunder omtrent på samme nivå som i 2014. Det er arrangert julebord for våre seniorkunder på Folkets Hus på Strømmen med ca 100 påmeldte gjester. Vi har også arrangert seminar med privatkunder om vårt låneprodukt Litt Extra på Barista. Vi har også i år bidratt på Sagelvafestivalen i juni. Banken var hovedsponsor for dette arrangementet. Vi har også hatt samling med noen av våre næringskunder og samarbeidspartnere.

Eika Gruppen AS

Strømmen Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 74 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner. Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene.

Viktige lokalbanker

Lokalbankene i Eika alliansen har en sterk, lokal posisjon med sin nærhet til kundene. Vi 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 eiendomsmeplerkjede.

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 Eiendomsmegling (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 2015. 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. Rælingen håndball sine damer tok et nytt steg i klubbens utvikling i 2015, da de rykket opp i eliteserien (Grundigligen) for sesongen 2015/2016. Vi er fortsatt med som hovedsponsor for dem og måtte øke bidraget noe for å kunne fortsette med det. Dette gir Strømmen Sparebank god profilering og oppmerksomhet.

Sponsoratene for 2015 er Strømmen IF Fotball, Rælingen Håndball, Folkets Hus Strømmen, Skjetten Sportsklubb Fotball, og Lillestrøm kultursenter

I tillegg gir banken støtte til en rekke andre arrangementer, lag og foreninger i lokalområdet. Her kan nevnes Sagelvas venner, Trevarens venner, Sagelvafestivalen Strømmen Vel, Strømmen Barneteater og Barnas dag, i samarbeid med Lillestrømbanken og Lillestrøm kultursenter.

Styret er av den oppfatning at dette er gode bidrag til det samfunnsansvar banken har og tar i sitt 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 2015 og etter samme modell som tidligere. Viser her til beskrivelsen av bakgrunnen for konsernregnskapet i starten av denne beretningen. Arbeidet i Nedre Romerike AS har gått videre etter planen og byggesaken i Strømsveien 65/67 har kommet godt i gang. Ved årsskiftet var det solgt 49 leiligheter av totalt 85. Strømmen Sparebank flytter inn i nye lokaler når disse er ferdige, og planleggingen er også her godt i gang. Det jobbes med tegninger, og interiørarkitekt er engasjert.

Parallelt med dette prosjektet er bankens eiendomsselskap deltagende i Kvartal 33 i Lillestrøm, på lik linje med Strømsveien 65/67. Dette har kommet enda lenger og her er byggearbeidene i full gang. 95 leiligheter er solgt. Styret forventer at begge prosjektene skal gi et betydelig utbytte til banken når de er ferdigstilt.

SPAREBANKENS DRIFT I 2015

Forvaltningskapitalen

Pr. 31.12.15 er forvaltningskapitalen 2.733 mill. kr. mot 2.529 mill. kr. pr. 31.12.14. Dette er en økning på 204 mill. kr. eller 8,1 %

Utvikling forvaltningskapital

2011	2.250.882
2012	2.433.955
2013	2.422.936
2014	2.529.010
2015	2.732.886

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder er 1.960 mill. kr. pr. 31.12.15 mot 1.769 mill. kr pr. 31.12.14. Dette er en økning fra fjoråret på 191 mill. kr. eller 10,8 %.

De samlede innskudd fra kunder utgjør nå 71,7 % av forvaltningskapitalen.

Innskuddene fra kunder fordeler seg på følgende kontotyper:

Brukskonti	19 %
Avtalte vilkår	33 %
Spareinnskudd	33 %
Høyrentekonti	10 %
Honnørkonti	3 %
Boligsparing	2 %

Utlån til kunder

De samlede utlån er 2.196 mill. kr. inkl. ansvarlig lån mot 2.138 mill. kr pr. 31.12.2014. Dette er en økning fra fjoråret på 58 mill. kr eller 2,7 %.

De samlede utlån utgjør nå 80,4 % av forvaltningskapitalen.

I tillegg har banken benyttet seg av Eika Boligkreditt (EBK) hvor vi ved årsskiftet hadde en portefølje på 730 mill. kr, som var en vekst på 21 mill. kr. Totale utlån til kunder, inkl EBK, ved årsskiftet var 2.926 mill. kr, noe som samlet er en vekst på 2,8 %.

Bankens utlån til kunder er fordelt på personkunder og bedriftskunder med henholdsvis 2.406 mill.kr og 520 mill. kr. Lånetilbudet til våre kunder over 60 år, "Litt Extra" ble videreført i 2015. Porteføljen ved utgangen av året var 53 mill. kr mot 52 mill. kr i 2014.

Når det gjelder bransjefordeling på bankens næringsportefølje og fordeling av bankens utlån på geografiske områder, henviser vi til note 2 i regnskapet.

Beholdning av obligasjoner

Bankens obligasjonsbeholdning er pr. 31.12.15 på 185 mill. kr. Det er en økning med 3 mill. kr fra siste år.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 49,7 mill. kr pr. 31.12.15 eller 1,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2014 var tallene henholdsvis 48,9 mill. kr eller 1,97 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en nedgang på 0,08 prosentpoeng.

Kurstap og gevinst på verdipapirer

Bankens handel med aksjer og egenkapitalbevis inklusiv utbytte ga i 2015 en gevinst på 5,3 mill. kr.

Netto tap på obligasjoner utgjør 1,3 mill. kr ekskl. renteinntekter.

Driftskostnader

De samlede driftskostnader utgjør 41,3 mill. kr eller 1,57 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Sammenlignbare tall for 2014 var 37,6 mill. kr eller 1,52 %. Styret ønsker her å understreke at i årets driftskostnader ligger en ekstraordinær kostnad på 2,8 mill. kr., som følge av kjøp av en liten tomt fra Skedsmo kommune i forbindelse med byggesaken i Strømsveien 65.

Lønn og andre personalkostnader utgjør nå 19,4 mill. kr eller 0,74 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2014 var tallene henholdsvis 20,7 mill. kr. og 0,83 %.

Fremtidige pensjonsforpliktelser og årets reelle pensjonspremiekostnad er i hovedsak belastet bankens drift.

Tap på utlån

Tap på utlån utgjør 5,2 mill. kr i 2015. Dette er en kombinasjon av reelle tap og avsetning til mulige fremtidige tap. Jfr. note 2.

Resultat og disponeringer

Resultat før skatt utgjør 24,8 mill. kr, i 2014 var dette på 30,8 mill. kr.

Morbank

Bankens overskudd er på 18,7 mill. kr, som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	18,2 mill. kr
Gaver	0,5 mill. kr
Totalt disponert	18,7 mill. kr

Konsern

Konsernets overskudd er på 18,7 mill. kr som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	18,2 mill. kr
Gaver	0,5 mill. kr
Overført mot udekket tap	0,0 mill. kr
Overført til fond for vurderingsforskjeller	0,0 mill. kr
Totalt disponert	18,7 mill. kr

Egenkapital

Egenkapitalen inkl. årets resultat er ved årsskiftet på 259,5 mill. kr i morbanken.

Sum egenkapital i % av forvaltningskapitalen utgjør ved årsskiftet 9,5 %.

Ingen endring fra 2014.

Ifølge kapitaldekningsoppgaven til Finanstilsynet, har morbanken en kapitaldekning på 20,66 %.

Myndighetene har vedtatt nye rammer for kapitaldekning i bankene.

Bankens styre har vurdert kapitalsituasjonen i Strømmen Sparebank, og vedtatt følgende rammer pr. 31.12.2015:

Ren kjernekapital: 13,0 %
Kjernekapital: 14,5 %
Kapitaldekning: 16,5 %

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

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

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

Bankens finansielle risikoområder

Renterisiko:

Styringsrenten i Norges Bank ble nedjustert også i 2015. Bankens rentemargin var også noe synkende 2015, 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. Styret mener derfor at det er en økende utfordring, at rentenivået fortsetter å falle. Vår rentemargin endte på 1,89 % ved utgangen av året mot 1,97 % ved utgangen av 2014. Markedsrenten var svakt synkende gjennom året. Banken justerer vanligvis både innskudd og utlån i takt med styringsrenten og markedet for øvrig. Vi har fortsatt svært begrenset med fastrentelån, slik at risikoen rundt dette ansees som minimal. Dersom etterspørselen etter fastrentelån skulle ta seg opp, bruker vi også i denne sammenheng og i hovedsak, Eika Boligkreditt AS

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

Kursrisiko:

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

Forventet tap på kreditt:

Utlån og kreditter inneholder risiko for mislighold og tap. Kredittrisikoen overvåkes gjennom utviklingen i risikoklassifiseringsmodulen og mislighold av alle større nærings- og personlån. Det er lagt opp rutiner for rapportering til styret med fullstendig risikorapport hvert kvartal. Tapsavsetningene er foretatt i henhold til Finanstilsynets forskrifter. Banken har en sunn utlånsportefølje, og det forventes kun små tap i årene fremover. Vi har likevel gjennomåret redusert vår næringslivsprofetfølje for å redusere risikoen noe, og særskilt på utbyggingsprosjekter. 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.

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 økende innskuddsdekning gjennom året. Totale obligasjonslån pr. 31.12.2015 er 400 mill. kr. Ved en eventuell underdekning av likviditet ansees denne risiko å være tilstrekkelig ivaretatt. Styret har kontroll over og overvåker de finansielle risikoområder gjennom bankens internkontrollopplegg, som er etablert i samsvar med Finanstilsynets internkontroll-forskrift.

Bankens fremtidige utvikling

Styret ser lyst på fremtiden med bankens gode økonomi, gode omdømme i lokalmiljøet og en bemanning som er innstilt på å yte solid innsats for banken, selv om det også er noen mørke skyer på horisonten i norsk økonomi.

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 fortsatt høyt. 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 2016. Tilflyttingen til vår region har fortsatt gjennom året. Dette er positivt for bankens utvikling, da vårt lokalmarked er i vekst. Bankens styre har stor tro på at utviklingen vil være god for den regionen banken opererer i, også i årene som kommer.

Styret vil likevel uttrykke en viss bekymring for et stadig lavere rentenivå. Dette truer våre marginer på den største inntektskilden vi har, rentenettoen. Til tross for fortsatt hard konkurranse, mange utfordringer og fortsatt lav rente 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, 10. februar 2016
I styret for Strømmen Sparebank



Svein Pettersen
Leder



Gisle Rød
Nestleder



Steinar Mathisen
Styremedlem



Ida Schjønneberg
Styremedlem



Hilde Krogstad
Styremedlem ansatte



Tom Storsveen
Adm. banksjef

RESULTATOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	Morbank		Konsern	
		2015	2014	2015	2014
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		629	1 517	629	1 517
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		92 543	97 983	92 784	98 108
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		4 021	4 899	4 021	4 899
Sum renteinntekter og lignende inntekter		97 193	104 400	97 434	104 524
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		61	14	61	14
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		31 814	39 192	31 621	39 192
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		10 943	12 420	10 943	12 420
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	3 396	2 460	3 396	2 460
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1 285	1 394	1 285	1 394
Sum rentekostnader og lignende kostnader		47 499	55 480	47 306	55 480
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		49 695	48 920	50 129	49 044
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		5 843	2 209	5 843	2 909
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		5 843	2 209	5 843	2 909
Garantiprovisjoner		626	686	626	686
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		18 920	19 481	18 920	19 481
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	19 546	20 168	19 546	20 168
Andre gebyr og provisjonskostnader		2 458	2 534	2 458	2 534
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	2 458	2 534	2 458	2 534
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(1 315)	434	(1 315)	434
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(555)	175	(555)	175
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		492	344	492	344
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er o	6	-1 378	954	-1 378	954
Andre driftsinntekter		-	-	735	2 839
Sum andre driftsinntekter		-	-	735	2 839
Lønn		14 305	14 587	15 225	15 438
Pensjoner	10	(771)	(1 067)	(771)	(1 067)
Sosiale kostnader		5 864	7 204	5 864	7 204
Administrasjonskostnader		13 782	12 312	13 782	12 312
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	10,11	33 180	33 037	34 100	33 888
Ordinære avskrivninger		452	474	452	474
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	452	474	452	474

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2015	2014	2015	2014
Andre driftskostnader		7 659	4 117	7 855	4 247
Sum andre driftskostnader	14	7 659	4 117	7 855	4 247
Tap på utlån		5 211	2 870	5 211	2 870
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	5 211	2 870	5 211	2 870
Gevinst/tap		90	1 612	90	1 612
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		90	1 612	90	1 612
Resultat av ordinær drift før skatt		24 834	30 830	24 887	33 512
Skatt på ordinært resultat	15	6 147	8 030	6 147	8 030
Resultat for regnskapsåret		18 687	22 800	18 740	25 483
Overført til/fra sparebankens fond		18 187	22 300	18 187	22 300
Utbetalte gaver		500	500	500	500
Mot udekket tap		-	-	53	2 683
Sum overføringer og disponeringer	22	18 687	22 800	18 740	25 483

EIENDELER

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2015	2014	2015	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	67 771	69 290	67 771	69 290
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		151 362	5 504	151 362	5 504
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		151 362	5 504	151 362	5 504
Kasse-/drifts- og brukskreditter		231 197	202 462	231 197	202 462
Byggelån		76 824	39 512	76 824	39 512
Nedbetalingslån		1 888 400	1 895 629	1 905 894	1 913 000
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2 196 421	2 137 603	2 213 915	2 154 974
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(2 811)	(494)	(2 811)	(494)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(15 247)	(12 268)	(15 247)	(12 268)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2 178 363	2 124 841	2 195 857	2 142 212
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		35 151	22 000	35 151	22 000
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		149 352	160 273	149 352	160 273
Sum sertifikater og obligasjoner	6	184 503	182 274	184 503	182 274
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		98 693	92 843	98 698	92 848
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	98 693	92 843	98 698	92 848
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-	12 166	11 431
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	18	-	-	12 166	11 431
Eierinteresser i andre konsernselskaper		39 010	39 010	-	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper	18	39 010	39 010	-	-
Utsatt skattefordel	15	3 209	4 148	3 209	4 148
Sum immaterielle eiendeler		3 209	4 148	3 209	4 148
Maskiner, inventar og transportmidler		1 210	1 410	1 300	1 410
Bygninger og andre faste eiendommer		2 991	2 991	2 991	2 991
Sum varige driftsmidler	13	4 201	4 401	4 291	4 401
Andre eiendeler		136	24	136	24
Sum andre eiendeler		136	24	136	24
Opptjente ikke mottatte inntekter		4 943	6 675	4 943	6 675
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		695	-	695	-
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5 639	6 675	5 639	6 675
SUM EIENDELER		2 732 886	2 529 010	2 723 631	2 518 806

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2015	2014	2015	2014
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1 807 268	1 630 406	1 804 487	1 626 738
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		152 737	139 089	152 737	139 089
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	1 960 005	1 769 495	1 957 224	1 765 827
Obligasjongjeld		399 787	399 867	399 787	399 867
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	399 787	399 867	399 787	399 867
Annen gjeld		10 088	11 867	10 338	12 107
Sum annen gjeld	21	10 088	11 867	10 338	12 107
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 438	6 154	5 438	6 154
Pensjonsforpliktelser	10	11 170	14 859	11 170	14 859
Utsatt skatt	15	2 006	2 669	2 006	2 669
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		13 176	17 528	13 176	17 528
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		84 921	84 869	84 921	84 869
Sum ansvarlig lånekapital	20	84 921	84 869	84 921	84 869
SUM GJELD		2 473 415	2 289 780	2 470 884	2 286 352
Sparebankens fond		259 471	239 229	259 471	239 229
Udekket tap		-	-	(6 723)	(6 776)
Sum opptjent egenkapital	22	259 471	239 229	252 748	232 453
SUM EGENKAPITAL		259 471	239 229	252 748	232 453
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 732 886	2 529 010	2 723 631	2 518 806
Poster utenom balansen					
Garantiansvar	23	35 315	102 512	35 315	102 512

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.


Strømmen, 31. desember 2015/ 10. februar 2016


Svein Pettersen
Leder


Gisle Rød
Nestleder


Steinar Mathisen
Styremedlem


Ida Schjønneberg
Styremedlem


Hilde Krogstad
Styremedlem ansatte


Tom Storsveen
Adm. banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	Morbank		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Endring utlån til kunder	(58 733)	(120 678)	(53 645)	(121 786)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	92 998	98 063	92 998	98 063
Overtatte eiendeler	-	-	-	-
Endring innskudd fra kunder	190 510	39 665	191 397	40 480
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(33 118)	(41 985)	(33 118)	(41 985)
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	0	-	0	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	567	1 503	567	1 503
Endring sertifikat og obligasjoner	(2 229)	(5 908)	(2 229)	(5 908)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4 035	4 860	4 035	4 860
Netto provisjonsinnbetalinger	18 351	16 305	18 351	16 305
Omsetning kortsiktige investeringer i aksjer og fondsandeler	(1 200)	(19 129)	(6 585)	(21 101)
Utbetalinger til drift	(45 703)	(38 666)	(46 203)	(36 401)
Betalt skatt	(8 469)	(9 000)	(8 469)	(9 000)
Utbetalte gaver	(500)	(500)	(500)	(500)
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	156 510	-75 470	156 601	-75 469
Kontantstrøm fra investeringer				
Investering i varige driftsmidler	(252)	-	(342)	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	-	-
Langsiktige investeringer i aksjer	(7 384)	(11 667)	(7 384)	(11 667)
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	4 778	2 603	4 778	2 603
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5 843	2 209	5 843	2 209
B Netto likviditetsendring investering	2 985	-6 855	2 895	-6 855
Kontantstrøm fra finansiering				
Netto endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(80)	(208)	(80)	(208)
Netto endring av gjeld fra kredittinstitusjoner	-	-	-	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	(11 644)	(12 508)	(11 644)	(12 508)
Netto endring ansvarlige lån	-	50 000	-	50 000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(3 432)	(2 172)	(3 432)	(2 172)
Emisjon av egenkapitalbevis	-	-	-	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-	-	-	-
C Netto likviditetsendring finansiering	-15 156	35 112	-15 156	35 112
A + B + C Netto endring likvider i perioden	144 339	-47 212	144 339	-47 212
Likviditetsbeholdning 1.1	74 794	122 006	74 794	122 006
Likviditetsbeholdning 31.12	219 133	74 794	219 133	74 794
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og fordringer på Norges Bank	67 771	69 290	67 771	69 290
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	151 362	5 504	151 362	5 504
Likviditetsbeholdning	219 133	74 794	219 133	74 794

Generelle regnskapsprinsipper

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2015 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter:

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

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

Datterselskap vurderes etter kostpris i morselskapets regnskap.

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

Inntektsføring/kostnadsføring

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Det nye risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal

ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

OVERTATTE EIENDELER

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken har ved årsskiftet ingen finansielle derivater.

Renteinstrumenter utenfor balansen

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

Verdipapirer

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

Obligasjoner og sertifikater

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

Aksjer og grunnfondsbevis

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

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

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

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

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

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

Immaterielle eiendeler

Balansførte 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 balansført 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 25 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 0,15 % av bankenes netto skattemessige formue.

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

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

LANGSIKTIG GJELD

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas

kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

NOTE 1 – RISIKOSTYRING

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

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

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

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

Operasjonell risiko

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

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at 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 2015 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	–				
Lønnstakere o.l.	1 676 182	56 713	9 233	(2 096)	1 740 032
Utlandet					
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	2 123	978	1 109		4 210
Industriproduksjon	5 657	810	276		6 742
Bygg og anlegg	205 104	20 775	13 361		239 240
Varehandel, hotell/restaurant	20 812	6 019	5 531	(515)	31 847
Transport, lagring	17 022	1 909	2 091		21 022
Finans, eiendom, tjenester	252 629	33 335	3 477		289 441
Sosial og privat tjenesteyting	16 893	2 628	237	(200)	19 558
Sum	2 196 421	123 167	35 315	-2 811	2 352 092

2014	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	–				
Lønnstakere o.l.	1 532 194	67 363	70 341	(63)	1 669 835
Utlandet	-				
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	(331)	30 225
Transport, lagring	25 428	1 774	2 009	(100)	29 111
Finans, eiendom, tjenester	330 310	25 139	11 098		366 547
Sosial og privat tjenesteyting	25 454	2 442	237		28 133
Sum	2 137 603	146 938	102 512	-494	2 386 559

Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør

- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

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

Maksimal kreditteksponering

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

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet 2015

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

2014

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1 265 656	60 021	70 270	
Middels risiko, klasse 4-7	184 270	5 779	71	
Høy risiko, klasse 8-10	80 555	57		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	1 680			63
Ikke klassifisert	33	1 506		
Totalt	1 532 194	67 363	70 341	63

Bedriftsmarkedet

2015

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	85 930	14 864	12 429	
Middels risiko, klasse 4-7	328 159	44 758	16 565	
Høy risiko, klasse 8-10	105 106	6 807	5 942	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	1 042			715
Ikke klassifisert	2	25		
Totalt	520 239	66 454	34 936	715

2014

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	99 686	1 954	3 519	
Middels risiko, klasse 4-7	375 986	43 553	26 596	
Høy risiko, klasse 8-10	128 799	33 959	1 929	400
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	936	82	127	31
Ikke klassifisert	2	27		
Totalt	605 409	79 575	32 171	431

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem utarbeidet av Eika Gruppen AS for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. Dette risikoklassifiseringssystemet gjør at utbygningsselskaper som har svak kontantstrøm før tomtene eller boligene blir solgt, blir klassifisert med høy risiko. Vår BM-portefølje under høy risiko (kl 8–10) viser 105.106' hvorav av 42.000' er av denne typen selskaper.

I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.15 benyttet et nytt risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Banken har korrigert tallene for 2014 i ny modell slik at tallene blir sammenlignbare for porteføljen pr. 31.12.2015. Utvidelsen av antall klasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består av enkelte større, men hovedsakelige av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje.

UTLÅN

	2015 Beløp	%	2014 Beløp	%
Landbruk	2 123	0,1 %	456	0,0 %
Industri	5 657	0,3 %	12 954	0,6 %
Bygg, anlegg	205 104	9,4 %	192 009	9,0 %
Varehandel	20 812	1,0 %	18 798	0,9 %
Transport	17 022	0,8 %	25 428	1,2 %
Eiendomsdrift etc	252 629	11,6 %	330 310	15,5 %
Annen næring	16 893	0,8 %	25 454	1,2 %
Sum næring	520 239	23,9 %	605 409	28,5 %
Personkunder	1 676 182	76,9 %	1 532 194	72,1 %
Brutto utlån	2 196 421		2 137 603	
Individuelle nedskrivninger	-2 811	-0,1 %	-494	0,0 %
Gruppenedskrivninger	-15 247	-0,7 %	-12 268	-0,6 %
Netto utlån til kunder	2 178 363	100,0 %	2 124 841	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	729 747		708 490	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2 908 110		2 833 332	

Utlån fordelt geografisk	2015		2014	
	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	908 305	41,4 %	948 017	44,3 %
Akershus for øvrig	995 456	45,3 %	883 976	41,4 %
Oslo	256 409	11,7 %	247 526	11,6 %
Andre	36 251	1,7 %	58 084	2,7 %
Brutto utlån	2 196 421	100,0 %	2 137 603	100,0 %

Konsentrasjonsrisiko

Banken har 5 store næringskunder, dvs. der kundens samlede grupperte engasjement er større enn 10 % av bankens ansvarlige kapital. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer og per kunde.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

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

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2014	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	
Personmarked	87	150	-	1 550	64	1 851	-
Bedriftsmarked	246	-	-	-	-	246	-
Sum	333	150	-	1 550	64	2 097	-

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Misligholdte lån i alt	3 048	1 715	2 046	6 819	5 078
Individuelle nedskrivninger	-265	-63	-387	-640	-2 359
Netto misligholdte lån i alt	2 783	1 652	1 659	6 179	2 719

Fordeling av misligholdte lån

	2015	2014	2013
Personmarked	2 523	1 681	119
Næringssektor fordelt:			
Bygg og anlegg	-	3	1 064
Varehandel, hotell/restaurant	47	31	-
Sosial og privat tjenesteyting	478	-	863
Misligholdte lån i alt	3 048	1 715	2 046

Tapsutsatte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Øvrige tapsutsatte lån i alt	15 879	1 062	2 047	2 360	5 513
Individuelle nedskrivninger	-2 546	-400	-387	-640	-2 359
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	13 333	662	1 660	1 720	3 154

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2015	2014	2013
Personmarked	15 386	-	397
Næringssektor fordelt:			
Varehandel, hotell/restaurant	493	502	1 200
Transport, lagring	-	560	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	-	160
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	290
Misligholdte lån i alt	15 879	1 062	2 047

Individuelle nedskrivninger på utlån	2015	2014
Individuelle nedskrivninger 01.01.	494	387
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-49	-1
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	200	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2 284	494
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-118	-386
Individuelle nedskrivninger 31.12.	2 811	494

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2015	2014
Personmarked	2 096	63
Næringssektor fordelt:		
Varehandel, hotell/restaurant	515	331
Transport, lagring	-	100
Sosial og privat tjenesteyting	200	-
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	2 811	494

Nedskrivninger på grupper av utlån	2015	2014
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	12 268	9 223
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	2 979	3 045
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	15 247	12 268

Tapskostnader utlån/garantier	2015	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	2 317	108
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	2 979	3 044
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-85	-282
Periodens tapskostnader	5 211	2 870

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	Morbank		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Sparebankens fond	259 471	250 645	259 471	250 645
Justering av Sparebankens fond ved overgang til IAS 19	-	-11 416	-	-11 416
Gavefond	-	-	-	-
Udekket tap	-	-	-6 723	-6 776
Sum egenkapital	259 471	239 229	252 748	232 453
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-3 532	-	-3 532
Justering av overfinansiert pensjonsforpliktelse ved overgang til IAS 19	-	3 532	-	-3 532
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-11 561	-6 174	-12 038	-5 924
Sum ren kjernekapital	247 910	233 055	240 710	219 465
Fondsobligasjoner	74 421	85 000	74 421	85 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-21 131	-32 074	-22 003	-30 773
Sum kjernekapital	301 200	285 981	293 128	273 692
Netto ansvarlig kapital	301 200	285 981	293 128	273 692
	2015	2014	2015	2014
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)				
Stater				
Lokal regional myndighet	7 788	4 479	7 788	4 479
Offentlig eide foretak	-	-	-	-
Institusjoner	17 970	32 913	17 970	32 913
Foretak	253 492	302 925	253 492	302 925
Massemarked	-	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	849 977	817 295	856 100	823 374
Forfalte engasjementer	2 789	1 670	2 789	1 670
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 203	6 245	6 203	6 245
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30 272	1 101	30 272	1 101
Andeler i verdipapirfond	27 430	27 209	27 430	27 209
Egenkapitalposisjoner	100 278	90 606	73 438	61 476
Øvrige engasjementer	77 757	106 365	77 757	106 365
CVA-tillegg	-	-	-	-
Gruppenedskrivninger	-15 247	-12 268	-15 247	-12 268
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-32 692	-38 248	-34 041	-36 697
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 326 017	1 340 292	1 303 951	1 318 792
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	131 739	127 103	131 739	131 966
Sum beregningsgrunnlag	1 457 756	1 467 395	1 435 690	1 450 758
Kapitaldekning i %	20,66 %	19,49 %	20,42 %	18,87 %
Kjernekapitaldekning	20,66 %	19,49 %	20,42 %	18,87 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,01 %	15,88 %	16,77 %	15,13 %

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

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./forordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	67 771	67 771
Utl./forordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	151 362	151 362
Utlån til kunder	313 298	18 006	54 506	434 674	1 357 879	-	2 178 363
Obligasjoner/sertifik.	5 001	8 992	55 051	115 459	-	-	184 503
Aksjer	-	-	-	-	-	137 703	137 703
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	13 184	13 184
Sum eiendeler	318 299	26 998	109 557	550 133	1 357 879	370 020	2 732 886

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	-	3 330	-	-	-	1 956 674	1 960 004
Obligasjonsgjeld	-	-	100 059	299 728	-	-	399 787
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	84 921	-	-	84 921
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	28 703	28 703
Egenkapital	-	-	-	-	-	259 471	259 471
Sum gjeld og egenkapital	-	3 330	100 059	384 649	-	2 244 848	2 732 886

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 112,88 % pr. 31.12.2015, mens likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 117,24 %.

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./forordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	67 771	67 771
Utl./forordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	151 362	151 362
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2 178 363	2 178 363
Obligasjoner/sertifik.	27 855	130 489	-	26 159	-	-	184 503
Aksjer	-	-	-	-	-	137 703	137 703
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	13 184	13 184
Sum eiendeler	27 855	130 489	-	26 159	-	2 548 383	2 732 886

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1 960 004	1 960 004
Obligasjonsgjeld	100 059	299 728	-	-	-	-	399 787
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	84 921	-	-	-	-	84 921
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	28 703	28 703
Egenkapital	-	-	-	-	-	259 471	259 471
Sum gjeld og egenkapital	100 059	384 649	-	-	-	2 248 178	2 732 886

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

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Strømmen Sparebanks maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 5 mill kr. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 9,3 % av denne rammen. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

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

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Utstedt av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	35 000	35 152	35 151	35 360
Sum utstedt av det offentlige	35 000	35 152	35 151	35 360
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	88 000	88 619	87 426	87 430
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	52 000	52 397	51 948	51 961
Ikke børsnoterte	10 000	10 000	9 978	9 978
Sum utstedt av andre	150 000	151 016	149 352	149 369
Sum sertifikater og obligasjoner	185 000	186 168	184 503	184 729

AKSJER

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelse s-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert						
	988 893 501	Lionero AS	831 752	30	25	25
	989 761 390	Aberdeen Eiendomsfond	14 312	150	25	25
	937 885 822	Hjelmeland Sparebank	10 000	1 100	1 100	1 100
	995 692 570	DNB Norge Indexfond	28 061	4 300	4 300	4 858
	996 575 942	FORTE Obligasjon	192 239	21 115	21 115	21 506
	996 575 977	FORTE Pengemarked	209 154	21 541	20 826	20 826
	937 894 805	Kvinesdal Sparebank	5 500	550	550	550
	991 952 667	Realkapital Stettin Invest AS	20	200	14	14
	992 927 984	Realkapital Stettin KS	20	1 800	281	281
Sum ikke børsnotert			1 291 058	50 786	48 237	49 185
Sum omløpsaksjer			1 291 058	50 786	48 237	49 185

Anlegg			Antall aksjer	Anskaffelse s-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert						
	979 319 568	Eika Gruppen	213 404	8 137	8 137	10 357
	885 621 252	Eika BoligKredit	9 971 219	41 516	41 516	41 221
	916 148 690	Spama AS	20	2	2	2
		Visa Inc. C	411	185	185	319
		Visa Inc. A.	176	79	79	120
	913 851 080	BANKID Norge AS	75	119	119	119
		SDC AF	1 009	418	418	471
Sum ikke børsnoterte			10 186 314	50 457	50 457	52 610
Sum anleggsaksjer			10 186 314	50 457	50 457	52 610
Sum verdipapirer med variabel avkastning			11 477 372	101 243	98 693	101 794

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 2,21 % og fremkommer som avkastning i 2015 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

Endringer i 2015

	Anleggsaksjer
Inngående balanse	47 762
Tilgang 2015	7 473
Avgang 2015	-4 778
Reversering av nedskrivning	
Utgående balanse	50 457

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer

	2015	2014
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-1 315	434
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-555	175
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	492	344
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	-1 378	954

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2015	2014
Fondsobligasjoner	3 396	2 460
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	3 396	2 460

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2015	2014
Avgift til Sikringsfondet	1 285	1 394
Sum andre rentekostnader	1 285	1 394

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 innskylter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt pers.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret og første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte. For 2015 er det innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,3 mill.

NOTE 9 – PROVISJONSINNETEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2015	2014
Formidlingsprovisjon	6 299	158
Garantiprovisjon	626	527
Betalingsformidling	8 589	14 965
Verdipapirforvaltning og -omsetning	578	510
Provisjon ved produktsalg Eika	2 128	2 661
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 326	1 345
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19 546	20 168

Provisjonskostnader	2015	2014
Transaksjonsavgifter og lignende	2 053	2 223
Betalingsformidling, interbankgebyrer	-	-
Andre provisjonskostnader	405	311
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2 458	2 534

NOTE 10 – PENSJON

	2015	2014
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,50 %	2,30 %
Forventet avkastning	2,50 %	3,20 %
Lønnsregulering	2,50 %	2,75 %
G-regulering	2,25 %	2,50 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift-sats	14,10 %	14,10 %
Resultatregnskap	2015	2014
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1 088	876
Rentekostnad påløpte pensjonsforpliktelser	267	186
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-	-34
Resultatført estimatendringer	-	935
Administrasjonskostnader	-	314
Sum pensjonskostnader	1 355	2 277
Balanse	2015	2014
Estimert brutto pensjonsforpliktelse (PBO)	38 626	37 673
Estimert verdi av pensjonsmidler-markedsverdi	-27 827	-26 000
Tilleggsavtale banksjef	3 186	3 186
Estimatavviket føres mot egenkapital	-2 815	
Netto pensjonsmidler	11 170	14 859

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

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

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

Den ytelsesbaserte ordningen er dekket i livsforsikringsselskapet Storebrand Pensjonstjenester AS. Pr. 31.12 omfatter ordningen 12 ansatte og 10 pensjonister. I henhold til IAS 19 for pensjonskostnader beregnes pensjonsforpliktelsen til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen. Den balanseførte påløpte forpliktelsen, som er aktuarberegnet, er estimert. Opptjening for den enkeltes pensjonsrettigheter er beregnet fra ansettelsen og frem til pensjonsalder. Ved verdsettelse av pensjonsmidler benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi. Pensjonsmidlene betraktes som en investering, hvor avkastningen på investerte midler reduserer pensjonskostnadene. Aktuarmessige beregninger 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 2015 utgjør kr 375.020,-

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. årskiftet 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.

Endring i årsregnskapsforskriften fra 01.01.2015 påvirker regnskapsføringen av bankens ytelsesbaserte pensjonsordning. Etter endringer skal banken følge reglene for innregning og måling av pensjonskostnader i henhold til IAS 19.

Korridorløsningen ved regnskapsføring av estimatavvik er ikke lenger tillatt og actuarielle gevinster og tap skal føres mot annen egenkapital etter hvert som de påløper. Sammenlignbare tall for resultat og balanse for 2014 er omarbeidet.

Effekten av endringen 01.01.15 er en økning av pensjonsforpliktelsen på 15.638.375,-, reduksjon i annen egenkapital (Sparebankens fond) med kr 11.416.014,- og endring utsatt ble redusert med kr 1.306.522,- og utsatt skattefordel økte med kr 2.915.839,-.

Fra og med regnskapsåret 2015 blir også endringer i estimatavvik behandlet iht. IAS 19. Det innebærer at pensjonsforpliktelsen reguleres for endringer i estimatavvik direkte mot egenkapitalen, og ikke mot pensjonskostnader i bankens resultat.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2015	2014
Lønn til ansatte	13 899	14 179
Honorar til styre og tillitsmenn	406	408
Pensjoner	-771	-1 067
Arbeidsgiveravgift	2 545	2 747
Øvrige personalkostnader	3 319	4 457
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	108	94
EDB-kostnader	8 952	8 741
Ekstern databehandling	1 097	518
Markedsføring	2 593	2 035
Reiser, opplæring etc	93	82
Rekvisita	565	486
Telefon, porto	374	358
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	33 180	33 037
Antall ansatte pr 31.12.	25,0	25,0
Antall årsverk pr 31.12.	24,0	24,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	24,1	24,3

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1 187	257	278	1 722	1 604
Sum ledende ansatte	1 187	257	278	1 722	1 604
Styre					
Styrets leder	90			90	
Styrets nestleder	63			63	
Styremedlem 1	49			49	
Styremedlem 2	49			49	
Styremedlemmer ansatte	65			65	
Samlede ytelser og lån til styret	316	-	-	316	-
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			20	
Leder av forstanderskapet	14			14	
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	34	-	-	34	-

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: 44.277

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 7.184

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 01.01.2015	12 590	2 990	-	15 580
Tilgang	252	-	-	252
Avgang	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2015	12 842	2 990	-	15 832
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2015	11 179	-	-	11 179
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	452	-	-	452
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2015	11 631	-	-	11 631
Bokført verdi 31.12.2015	1 211	2 990	-	4 201

Konsern	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2015	12 590	2 990	-	15 580
Tilgang	342	-	-	342
Avgang	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2015	12 932	2 990	-	15 922
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2015	11 179	-	-	11 179
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	452	-	-	452
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2015	11 631	-	-	11 631
Bokført verdi 31.12.2015	1 301	2 990	-	4 291

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

	2015	2014
Andre driftskostnader		
Lys og varme, egne + leide lokaler	283	300
Leie av lokaler	1 935	1 857
Maskiner, inventar og transportmidler	264	293
Revisjonshonorar	660	459
Forsikringer	119	104
Andre ordinære tap	75	26
Øvrige kostnader	4 323	1 078
Sum andre driftskostnader	7 659	4 117

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	Konsern		Morbank	
	2015	2014	2015	2014
Lovpålagt revisjon	413	334	395	230
Revisjonsrelatert bistand	47	129	45	54
Regnskapsrelatert bistand	88	84	88	84
Merverdiavgift	132	136	132	91
Sum revisjonshonorar inkl. mva	680	683	660	459

NOTE 15 – SKATT

	2015	2014	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	24 834	30 830	
Permanente forskjeller	-16 372	-3 946	
Endring midlertidige forskjeller	13 813	1 094	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	22 275	27 978	
Betalbar skatt på årets resultat, 27%	6 014	7 554	
For lite/(mye) avsatt skatt tidligere år	174	-22	
Formuesskatt	444	741	
Betalbar skatt	6 632	8 273	
Skattekostnad	2015	2014	
Betalbar inntektsskatt for året	6 458	8 295	
Endring utsatt skattefordel	179	148	
Endring utsatt skatt	-664	-391	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	174	-22	
Sum skattekostnad	6 147	8 030	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2015	2014
Anleggsmidler	-260	1 611	1 871
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-4 839	-	4 839
Gevinst og tapskonto	-1 603	6 415	8 018
Grunnlag skattefordel	-6 703	8 025	14 728
Utsatt skattefordel	-1 970	2 006	3 977
Bokført direkte mot EK – prinsippendring pensjon	-1 307		-1 307
Bokført utsatt skattefordel	-664	2 006	2 670
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-7 110	(11 170)	(4 060)
Obligasjoner og andre verdipapirer	-1 162	(1 666)	(504)
Grunnlag utsatt skattefordel	-8 271	(12 835)	(4 564)
Bokført utsatt skattefordel	-1 976	-3 209	-1 232
Bokført direkte mot EK – prinsippendring pensjon	-2 456		-2 156
Bokført utsatt skattefordel	-179	-3 209	-3 388

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

	2015	2014
Kontanter i norske kroner	8 582	8 130
Kontanter i utenlandske valutasorter	187	129
Innskudd i Norges Bank	59 002	61 031
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	67 771	69 290

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

NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER

Banken hadde ingen overtatte eiendeler pr. 31.12.2015 eller pr. 31.12.2014

NOTE 18 – EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Selskapets navn	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Anskaff. kost	Bal. ført verdi	Års-resultat	Bokført egenkapital
Datterselskap						
Strømmen Sparebank Eiendom AS	39 000	100 %	39 010	39 010	-682	32 621

Mellomværende per 31.12.2015

Bankinnskudd fra Strømmen Sparebank Eiendom AS	2 781
--	-------

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

Strømmen Sparebank Eiendom AS eier, sammen med Skedsmo Eiendom AS, Nedre Romerike AS med 50 % hver. Selskapet er konsolidert etter egenkapitalmetoden og investeringen har en bokført verdi i Strømmen Sparebank Eiendom på 12,2 mill kr per 31.12.2015. 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 31.12.2015

Pantelån til Strømsveien 67 AS	3 300
Pantelån til Strømmen Øst AS	10 300
Pantelån til Nittedalsgaten 33 AS	14 900
Pantelån til Strømsveien 70 AS	16 900
Alle lån er gitt til markedsmessige vilkår	

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2015		2014	
	Beløp	%	Beløp	%
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1 807 268		1 630 406	
Med avtalt løpetid	152 737		139 089	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1 960 005	1,74 %	1 769 495	2,24 %

Innskudd fra kunder	2015		2014	
	Beløp	%	Beløp	%
Offentlig forvaltning		0,0 %		0,0 %
Lønnstakere og lignende	1 499 522	76,5 %	1 324 463	74,8 %
Utlandet	-	0,0 %	-	0,0 %

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	3 054	0,2 %	3 525	0,2 %
Industriproduksjon	7 722	0,4 %	10 232	0,6 %
Bygg og anlegg	82 084	4,2 %	75 764	4,3 %
Varehandel, hotell/restaurant	42 679	2,2 %	33 701	1,9 %
Transport, lagring	11 833	0,6 %	11 327	0,6 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	210 029	10,7 %	206 891	11,7 %
Sosial og privat tjenesteyting	103 083	5,3 %	103 592	5,9 %
Sum innskudd	1 960 005	100,00 %	1 769 495	100,00 %

Innskudd	2015		2014	
	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	1 028 669	52,5 %	985 708	55,7 %
Akershus for øvrig	657 745	33,6 %	551 933	31,2 %
Oslo	204 015	10,4 %	163 900	9,3 %
Andre	69 576	3,5 %	67 954	3,8 %
Sum innskudd	1 960 005	100,00 %	1 769 495	100,00 %

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

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

Utestående pr 31.12.2015	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010710684	08.05.2014	08.05.2018	100 000	99 900	-100	1,83 %
NO0010670458	06.02.2013	06.02.2017	100 000	99 925	-75	2,30 %
NO0010642556	18.04.2012	18.04.2016	100 000	100 059	59	2,80 %
NO0010742877	14.08.2015	14.08.2019	100 000	99 903	-97	1,93 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjonslån			400 000	399 787		
Fondsobligasjon						
NO0010373392	20.06.2007	20.06.2017	35 000	34 921	-79	2,37 %
NO0010715923	21.08.2014	21.08.2019	50 000	50 000	-	4,67 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjonslån			85 000	84 921		

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

	2015	2014
Annen gjeld		
Bankremitter	384	523
Avregning betalingsformidling	521	851
Betalbar skatt	6 958	8 295
Skattetrekk-trygder	1 840	1 873
Påløpt mva	85	79
Diverse gjeldsposter	300	246
Sum annen gjeld	10 088	11 867

NOTE 22 – EGENKAPITAL

Morbank	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2015	250 645		250 645
Postering mot egenkapital 01.01.2015 ved overgang til IAS 19	-11 416		-11 416
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen	2 055		2 055
Årsoppgjørdisposisjoner – årsresultat	18 687		18 687
Gaver	-500		-500
Egenkapital 31.12.2015	259 471	-	259 471

	2015	2014
Overført til Sparebankens fond	18 187	22 300
Sum	18 187	22 300

Konsern	Spb. fond	Udekket tap	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2015	250 645	-6 776	243 869
Postering mot egenkapital 01.01.2015 ved overgang til IAS 19	-11 416		-11 416
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen	2 055		2 055
Årsoppgjørdisposisjoner – årsresultat	18 687	53	18 740
Gaver	-500		-500
Egenkapital 31.12.2015	259 471	-6 723	252 748

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2015	2014
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	4 947	8 692
Kontraktsgarantier	12 573	14 998
Andre garantier	7 806	8 481
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	25 326	32 171
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	9 989	70 341
Sum garantiansvar	35 315	102 512

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 31.12.15 lån for 729,7 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterede tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

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

Garantiavtalen mot EBK er endret i løpet av året. Bankens risiko for tap på lån formidlet til EBK er nå lavere, og garantiforpliktelsen derfor også lavere, sammenlignet med avtalen som gjaldt pr. 31.12.2014.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2015 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2016.

	2015	2014
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Andel garantiramme	-	7 085
Saksgaranti	2 692	28 142
Tapsgaranti	7 297	35 114
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	9 989	70 341

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Eika Boligkreditt i 2015 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2015.

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

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

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset og pr 31.12.15 var likviditetsforpliktelsen 0 kroner.

	2015		2014	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	20 294	57,5 %	80 332	78,4 %
Akershus for øvrig	8 295	23,5 %	15 779	15,4 %
Oslo	6 456	18,3 %	6 053	5,9 %
Andre	270	0,8 %	348	0,3 %
Sum garantier	35 315	100,00 %	102 512	100,00 %

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2015	2014
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	61,8 %	56,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,7 %	5,7 %
Egenkapitalavkastning*	7,3 %	9,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,6 %	26,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,43 %	-0,55 %
Utlånsmargin hittil i år	2,90 %	3,17 %
Netto rentemargin hittil i år	1,89 %	1,97 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,71 %	0,92 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,0 %	28,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	30,3 %	31,6 %
Innskuddsdekning	89,2 %	82,8 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2015	2014
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	17,01 %	15,88 %
Kjernekapitaldekning	20,66 %	19,49 %
Kapitaldekning	20,66 %	19,49 %
Leverage ratio	10,49 %	8,41 %
Likviditet		
LCR	133	104
Likviditetsindikator 1	112,88	106,84
Likviditetsindikator 2	117,24	111,32

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

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 18 687 000, og konsernregnskap, som viser et overskudd på kr 18 740 000. Bankregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, 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 regnskapsestimatene 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 2015 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Lillestrøm, 15. februar 2016

SLM Revisjon AS



Erik Myhrer
registrert revisor

Til forstanderskapet i Strømmen Sparebank

Kontrollkomiteen har i løpet av år 2015, avholdt 6 møter. Komiteen har vært slik sammensatt:

Tor Erlend Framstad, formann
med følgende medlemmer:

Inger Storholt, Morten Stabell- Hansen og Svein Bergersen

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 2015.

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 2015 fastsettes som bankens årsregnskap.

Strømmen, den 15.februar 2016



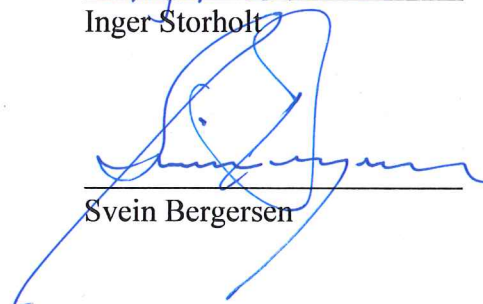
Tor Erlend Framstad



Morten Stabell-Hansen



Inger Storholt



Svein Bergersen

Etter valgene i Strømmen Sparebank den 25. februar 2015 har banken følgende tillitsvalgte:

FORSTANDERSKAP

Innskytervalgte		Varamedlemmer innskytervalgte	Ansattevalgte	Varamedlemmer ansatte
May Wenche Amundsen (leder)	Espen Kristiansen	Svein Ronny Høgtorp	Øivind Johannessen (varaleder)	Laila Aastad Enger
Harald Wethal	Roar Wister	Vanja Sortnes	Cathrine Løvdal	Ruben Albrigtsen
Rhonda Sannes	Lise Fjeldstad Bråten	Jan Arvid Prytz	Eva Ower Holm	
Kenneth Wangen	Hans Jacob Flock	Christine Kværnæs	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	Christian Blom	Gisle Rød (nestleder)	
Morten Stabell- Hansen	Vanja Sortnes	Steinar Mathisen	Per Christensen
Svein Bergersen		Ida Schjønneberg	Pål Gløtta
		Hilde Krogstad (ansattes rep.)	Steinar Wølner (ansattes vararep.)

FELLES VALGKOMITE

INNSKYTERVALGT VALGKOMITE

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

