

Strømmen
SPAREBANK



Årsrapport 2019



en allianse bank i **eika.**

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2019

Strømmen Sparebank driver sin bankvirksomhet fra sitt kontor i Støperiveien 40 på Strømmen. 2019 ble et nytt godt år for banken, hvor vi også har hatt en god vekst gjennom året, både på privat- og bedriftsmarkedet.

Bankens drift er god, og det leveres for 2019 et meget godt resultat på 79 millioner kroner, før skatt. Resultatet skyldes i hovedsak;

- Utbytte fra datterselskap/ Salg og avvikling av bankens eiendomsselskap
- Høyere rentenetto
- Lavere tap, og tilbakeføring av tidligere avsatte nedskrivninger

Konsernregnskap

Strømmen Sparebank fremlegger ikke konsernregnskap for 4. kvartal 2019. Dette skyldes at eiendomsvirksomheten i bankens datterselskap, Strømmen Sparebank Eiendom AS, er solgt. I datterselskapets regnskap for 2019 er det avsatt utbytte til banken, og banken inntektsfører utbytte i regnskapet for 2019. Etter dette er egenkapitalen i datterselskapet tilnærmet lik bokført verdi av aksjene i datterselskapet, i bankens balanse. Datterselskapets eiendeler pr 31.12.2019 består av innskudd og fordring. Datterselskapet har nå ingen virksomhet og er planlagt avviklet i løpet av 2020.

Norsk økonomi

Hovedbilde er at det fortsatt går relativt godt i norsk økonomi gjennom 2019, og følger den oppgangskonjunktoren som har vedvart siste tre år. BNP-veksten for Fastlands Norge ligger an til en årlig vekst på 2,6%, en oppgang på to tideler fra 2018. Men veksten ser ut til å avta inn i 2020.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte i Fastlands-Norge med 1,7%, og arbeidsledigheten ser ut til å flate ut på 3,6%, mens det NAV registrerte tall for helt ledige er 2,2% av arbeidsstyrken.

Husholdningenes forbruk har vokst relativt svakt gjennom 2019, og er med en vekst på 1,6% klart svakere enn aktivitetsveksten i fastlandsøkonomien for øvrig. Ifølge Finans Norges forventningsbarometer er husholdningenes framtidsutsikter noe lavere, primært grunnet lavere tro på landets økonomi. Husholdningenes sparelyst er økende, og forventningene til egen økonomi er noe styrket. Dette kan henge sammen med Norges Banks varsel om en flat utvikling i styringsrenten framover etter at denne ble hevet til 1,5% i september, som var tredje renteheving i 2019.

Etter mange år med sterk vekst i boligprisene har vi siden 2017 sett en moderat og stabil vekst i boligmarkedet. Ved slutten av året var tolv månedersveksten i snitt 2,5%, svakt over konsumprisveksten. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt høy. Samlet sett indikerer dette et relativt stabilt og balansert boligmarked.

Norske myndigheter har fulgt opp de siste par års utvikling med en noe mindre ekspansiv finanspolitikk. Etter flere år med sterk vekst i bruken av oljepenger over statsbudsjettet, er det riktig å møte utfordringene i norsk økonomi og de statsfinansielle utfordringer som ligger foran oss, med en strammere pengepolitikk. I 2019 anslås det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet til 7,8%, og med et budsjett for 2020 som anslås svakt innstrammende.

Global utvikling

Usikkerheten i verdensøkonomien som preget 2018 har forsterket seg i 2019.

Større usikkerhet og uforutsigbarhet har redusert bedriftstilliten og investeringslysten på bred front, og færre investeringer fører i sin tur til å dempe produksjonspotensialet i økonomien. Det er grunn til å anta at disse usikkerhetene vil vedvare fremover, og bidra til en fortsatt svak utvikling i global økonomi.

På tross av økt internasjonal uro fortsetter amerikansk økonomi en god utvikling gjennom 2019. Utviklingen er drevet av god vekst i husholdningenes konsum, som igjen henger sammen med et vedvarende oppsving i arbeidsmarkedet gjennom de siste ti årene, ledigheten er ved utgangen av året 3,5%. Men handelsuroen treffer også industrisektoren i USA, og gjennom 2019 har sysselsettingsveksten i industrien vært langt lavere enn tidligere, og veksten i industriproduksjonene er falt tilbake.

Etter en lang rekke økninger i styringsrenten fra den amerikanske sentralbanken, har dempende inflasjonsutsikter og økt økonomisk uro bidratt til at sentralbankrenten er satt ned tre ganger gjennom 2019, til 1,75%.

I eurosone er det en svak aktivitetsutvikling, med blant annet store utfordringer for europeisk industri. Økt proteksjonisme og Brexit skaper økt usikkerhet, og også europeisk eksport til USA blir møtt med økt toll. Arbeidsledigheten i eurosone er ca 7,5%.

Den Europeiske sentralbanken har videreført sin aktivt stimulerende pengepolitikk, og lanserte høsten 2019 en ny stimulanspakke, med rentekutt og nye sentralbankkjøp av verdipapirer. Det varsles både fra ECB og andre sentralbanker at finanspolitikken må ta støtte ansvar for å stimulere økonomisk vekst. Det finanspolitiske handlingsrommet er imidlertid begrenset da mange av landene fortsatt er preget av høy gjeld, mens land med finanspolitiske muskler er uvillige til budsjettunderskudd.

Eika Alliansen

Strømmen sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I 2019 etablerte alliansen Eika Banksamarbeidet (EBS). EBS er under etablering og i oppstartsfasen, og skal ta ansvar for blant annet prosessen knyttet til alliansestrategi og kostnadsfordelingen.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. De er fysisk tilstede i lokalsamfunnet der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene effektiv kommunikasjon og økt tilgjengelighet.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser på disse områdene.

I 2019 har Eika tatt et særlig og viktig ansvar for å ivareta standardmetodebankenes interesser etter at Finansdepartementet foreslo nye kapitalkrav som var distriktsfiendtlige og som ville forringe lokalbankenes konkurransekraft. Vårt syn ble lyttet til, men ble ikke i tilstrekkelig grad hensyntatt. Eikas arbeid for å ivareta lokalbankenes konkurransekraft vil vedvare, i første rekke frem mot stortingsvalget i 2021.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankens kredittforetak som er eid av 64 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på drøyt 110 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Strømmen Sparebank hadde ved årsskiftet en portefølje i Eika Boligkreditt på 897 millioner kroner

Strømmen Sparebank 2019

Økonomi

Strømmen Sparebank hadde, i tillegg til innskudd fra kundene, også i 2019 behov for ekstern funding.

I 2019 hadde vi en utlånsvekst i egne bøker på 11,05%, og en liten vekst i EBK på ca 3%. Innskuddsdekningen ved utgangen av året utgjorde 80,7%. Rentenivået økte noe gjennom året, med bakgrunn i tre renteopp ganger på til sammen 0,75 prosentpoeng fra Norges Bank

Utlånsporteføljen vår innenfor næring økte med 13,7%, og privatporteføljen økte med 10,3% i egne bøker og 3,0% i Eika Boligkreditt. Forvaltningskapitalen økte med 13,5% for 2019. Forholdet mellom privat og næring er ved årets slutt 83/17 inkl. lån i Eika Boligkreditt AS.

Rentemarginen har holdt seg relativt stabil gjennom året. Rentenettoen endte med 1,77% ved årets slutt, som er noe under budsjett. Det er stor konkurranse i markedet og press på renten. Vi må fortsette å ha fokus på kostnader, styrke andre inntekter og unngå tap. Vår alliansetilknytning, og optimal utnyttelse av denne, blir et viktig moment i årene som kommer. Det forventes fortsatt press på rentemargin, med et lavt rentenivå. Realisering av gevinster i forbindelse med teknologisk utvikling og effektivisering, blir et annet viktig område som banken kommer til å ha sterkt fokus på.

Personal, arbeidsmiljø og sikkerhet

Medarbeiderne i Strømmen Sparebank er den viktigste ressursen for å skape verdier til beste for kundene og banken, og pr 31.12.2019 hadde Strømmen Sparebank 21 hel- og deltidsansatte som utgjør 20 årsverk. Av disse er 15 kvinner og 6 menn.

Bankens ledergruppe består av 4 kvinner og 1 mann, hvor adm. banksjef er kvinne og ass. banksjef er mann.

Bankens styre består av 3 menn og 3 kvinner, medberegnet de ansattes representant.

Banken har tilbud om bedriftshelsetjeneste til alle ansatte, i tillegg har vi innleid massør som kommer ukentlig. HMS-undersøkelse er gjennomført, og HMS-rutinene følges. Helsetilstanden til de ansatte karakteriseres som god. Sykefraværet har holdt seg på et forholdsvis lavt nivå, men det har fortsatt vært noen langtidssykemeldte, disse rapporteres å ikke være arbeidsrelaterte. Det er ikke registrert skade eller ulykke som følger av arbeidsforholdene.

Det er styrets oppfatning at arbeidsforhold, trivsel og miljø i banken er godt.

Arbeidet med kompetanseheving er kontinuerlig. Våre autoriserte rådgivere vedlikeholder sin kompetanse og øvrige medarbeidere gjennomfører stadig ulike læringsløp innenfor sine fagområder. Kredittautorisering av alle rådgivere med bevilgningsfullmakt er gjennomført, og oppdateringer fortsetter også her.

Styret takker de ansatte for en god innsats gjennom året.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter, og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Banken har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering. Banken arbeider for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene, slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig.

Samfunnsansvar og bærekraft

Strømmen Sparebank har som mål å være en organisasjon som har et aktivt forhold til bærekraft, og tar ansvar for miljøutfordringene samfunnet står ovenfor. Banken skal ikke, verken direkte eller indirekte, medvirke til krenkelse av menneske- og arbeidsrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske. Dette gjelder både internt og i forholdet til samfunnet for øvrig.

Banken har et eget punkt om miljørisiko/ bærekraftig virksomhet i sin Kredittpolicy, og en egen retningslinje for «Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar», siste versjon vedtatt 14.10.19

Nærmiljøet

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

Sponsorater

I 2019 begynte vi å sette noe høyere krav, samt ha en tettere oppfølging av våre samarbeidspartnere. Markedsstrategien er nå satt, og vi kommer bl.a. til å øke fokuset på barn og unge. Blant våre sponsoravtaler kan følgende nevnes;

- **Strømmen IF**, hvor vi er generalsponsor for a-laget og samtlige lag i aldersbestemte avdelinger. Strømmen IF's A-lag spiller i Obos-ligaen, og vi arbeider nå med å reforhandle og utforme en ny samarbeidsavtale, med fokus på topp og bredde.
- **Lillestrøm Kultursenter**, her er vi en av 7 hovedsamarbeidspartnere. Lillestrøm Kultursenter er en viktig arena for hele Romerike og regionen for øvrig, både for barn og voksne.
- **Rælingen Håndballklubb**, a-laget spiller nå i 1 divisjon, og avtalen inkluderer alle lag i klubben, både jenter og gutter.
- **Triton Svømmeklubb**, tidligere Skjetten Svømmeklubb. Ny samarbeidsavtale med en fin plattform for barn og unge. Vi syntes det er viktig og et samfunnsansvar at unge lærer seg å svømme og bli trygge i vann.
- **Lørenskog Ishockeyklubb**, a-laget i 2. divisjon, har ishockeyskole og et veldig godt tilbud til barn og unge.

I tillegg gir banken støtte til en rekke andre arrangementer, lag og foreninger i lokalområdet. Her kan nevnes Folkets Hus, Skjetten Sportsklubb Fotball, Lørenskog Friidrettslag, Sagelvas Venner, Trevarens Venner, Sagelvafestivalen, Strømmen Vel, Strømmen Barneteater og Barnas Dag. Det siste i samarbeid med LillestrømBanken og Lillestrøm Kultursenter.

Styret er av den oppfatning at dette er gode bidrag til det samfunnsansvar banken har og tar i sitt nærområde. Mange av formålene det er bevilget penger til, hadde ikke vært mulig å gjennomføre uten bankens pengestøtte. Samlet mener bankens styre at dette gir et viktig bidrag til et levende lokalsamfunn i vårt nærområde, både i topp- og breddeidrett og kultur og ikke minst for barn og unge.

Bankens eiendomssatsing

Med bakgrunn i tidligere styrevedtak har bankens datterselskap, Strømmen Sparebank Eiendom AS, i 2019 solgt seg helt ut av eiendom. Banken eier sitt eget forretningslokale i Støperiveien 40 på Strømmen, hvor vi driver vår virksomhet ifra, samt en utleiedel i samme seksjon. Det meste av utleiedelen er utleid fra mars 2020.

Eiendommene som var eiet av Nedre Romerike AS gjennom 100% eide datterselskaper, er i hovedsak solgt i det åpne markedet. Bankens samarbeidspartner Skedsmo Eiendom AS har i 2019 kjøpt Strømmen Sparebank Eiendom AS' (bankens 100%-eide eiendomsselskap) eierandel i Nedre Romerike AS.

Dette har gitt et stort overskudd i Strømmen Sparebank Eiendom AS som har avsatt utbytte til banken på 35 millioner kroner. Med bakgrunn i at banken har solgt seg ut av eiendomssatsingen er bankens datterselskap, Strømmen Sparebank Eiendom AS tenkt avviklet i 2020.

SPAREBANKENS DRIFT I 2019

Forvaltningskapitalen

Pr. 31.12.19 er forvaltningskapitalen kr 3.608 millioner kroner mot kr. 3.182 millioner kroner pr. 31.12.18. Dette er en økning på kr. 426 millioner kroner, dvs. 13,4 %

Utvikling forvaltningskapital	
2015	2.732.886
2016	2.895.172
2017	3.199.411
2018	3.181.537
2019	3.608.139

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder er kr. 2.404 millioner kroner pr. 31.12.19 mot kr. 2.254 millioner kroner pr. 31.12.18. Dette er en økning fra fjoråret på kr. 150 millioner kroner, dvs. 6,6 %.

De samlede innskudd fra kunder utgjør nå 66,6% av forvaltningskapitalen. Innskuddene fra kunder fordeler seg på følgende kontotyper:

Brukskonti	19 %
Avtalte vilkår	36 %
Spareinnskudd	41 %
Honnørkonti	2 %
Boligsparing	2 %

Utlån til kunder

De samlede utlån er 2.977 millioner kroner mot 2.681 millioner kroner pr. 31.12.2018. Dette er en økning fra fjoråret på 296 millioner kroner, dvs. 11,1 %.

De samlede utlån utgjør nå 82,5% av forvaltningskapitalen.

I tillegg har banken benyttet seg av Eika Boligkreditt (EBK) hvor vi ved årsskiftet hadde en portefølje på 897 millioner kroner, en vekst på 26 millioner kroner. Totale utlån til kunder, inkl EBK, ved årsskiftet var 3.874 millioner kroner, noe som samlet er en vekst på 9,07 %.

Bankens utlån til kunder er fordelt på personkunder og bedriftskunder med henholdsvis 3.205 millioner kroner og 669 millioner kroner.

Lånetilbudet til våre kunder over 60 år "– Litt Extra" ble videreført i 2019. Porteføljen ved utgangen av året var 63,9 millioner kroner mot 56,5 millioner kroner i 2018.

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. 31.12.19 på 263 millioner kroner, en økning med 27 millioner kroner fra siste år.

Netto rente- og kredittprovisjons-inntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 60,5 millioner kroner pr. 31.12.19 eller 1,77% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2018 var tallene henholdsvis 56,4 millioner kroner eller 1,77% av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Kurstap og gevinst på verdipapirer

Bankens handel med aksjer og egenkapitalbevis inklusivt utbytte ga i 2019 en gevinst på 5,6 millioner kroner
Netto gevinst på obligasjoner utgjør 0,05 millioner kroner.

Driftskostnader

De samlede driftskostnader utgjør 46,9 millioner kroner eller 1,37% av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Sammenlignbare tall for 2018 var 43,4 millioner kroner eller 1,47%.

Lønn og andre personalkostnader utgjør nå 20,9 millioner kroner eller 0,61% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2018 var tallene henholdsvis 20,8 millioner kroner og 0,65%.

Tap på utlån

Tap på utlån utgjør -7,8 millioner kroner i 2019. Dette er en kombinasjon av reelle tap og tilbakeføring av avsetning til mulige fremtidige tap. Jfr. note 2.

Resultat og disponeringer

Resultat før skatt utgjør 79 millioner kroner, i 2018 var dette på 43,3 millioner kroner
Bankens overskudd er på 68,4 millioner kroner, som foreslås disponert slik:

Overført til Sparebankens fond	67,4 millioner kroner
Gaver	1,0 millioner kroner
Totalt disponert	68,4 millioner kroner

Egenkapital

Egenkapitalen inkl. årets resultat er ved årsskiftet på 426 millioner kroner.

Sum egenkapital i % av forvaltningskapitalen utgjør ved årsskiftet 11,81%. En økning fra 2018 med 0,54 %.

Ifølge kapitaldekningsoppgaven til Finanstilsynet, har morbanken en kapitaldekning på 25,21 %.

Myndighetene har vedtatt nye rammer for kapitaldekning i bankene. Bankens styre har vurdert kapitalsituasjonen i Strømmen Sparebank, og vedtatt følgende minimumsrammer pr. 31.12.2019:

Ren kjernekapital: 17,0 %

Kjernekapital: 18,5 %

Kapitaldekning: 20,5 %

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

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

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

Bankens finansielle risikoområder

Norges Bank økte styringsrenten(foliorenten) med til sammen 0,75 prosentpoeng i løpet av 2019, og er pr. 31.12.19 på 1,50%.

Den harde konkurransen sørger for at det er svært vanskelig å ta ut større rentemarginer. Vår rentemargin endte på 1,77% som er en den samme som for 2018. Banken justerer vanligvis både innskudd og utlån i takt med styringsrenten og markedet for øvrig. Vi har fortsatt svært begrenset med fastrentelån, slik at risikoen rundt dette anses som minimal. Dersom etterspørselen etter fastrentelån skulle ta seg opp, bruker vi også i denne sammenheng og i hovedsak Eika Boligkreditt AS

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

Kursrisiko:

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

Forventet tap på kreditt:

Utlån og kreditter inneholder risiko for mislighold og tap. Bankens kredittrisiko følges tett og overvåkes gjennom utviklingen i risikoklassifiseringsmodellen, med en spesiell overvåk av bankens største nærings- og personlån. Banken har i 2019 foretatt endring av parameterne i risikoklassifiseringsmodellen for de gruppevise nedskrivningene som skyldes bedre datagrunnlag og større gjennomgang av utlånsporteføljen. Samtidig er individuelle nedskrivninger økt i 2019, og økningen relaterer seg i hovedsak til et mangeårig BM-engasjement som banken følger tett. Akkumulerte individuelle og gruppevise nedskrivninger ble 26 millioner kroner i 2019 mot 33,4 millioner kroner i 2018, dvs. netto inntektsføring på 7,4 millioner kroner.

Styret vurderer at de individuelle og gruppevise nedskrivningene er tilstrekkelig for å møte kredittrisiko i porteføljen.

Fra 01.01.2020 innføres IFRS9. Dette medfører blant annet en tapsmodell for utlån hvor hovedregel er at tapsavsetning beregnes fra forventet kreditttap over de neste 12 måneder, eller forventet kreditttap over hele levetiden. Her henviser vi til egen overgangsnote.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke har likviditet til å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen betraktes som begrenset. Vi har sikret oss godt, og har fortsatt god standing i markedet hos våre kreditorer. Vi har ved årsskiftet god likviditet.

Kortsiktige likviditetssvingninger blir dekket gjennom etablerte trekkrettigheter som før. Vi har hatt en god innskuddsdekning gjennom året. Totale obligasjonslån pr. 31.12.2019 er 670 millioner kroner 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 gjeldende forskrift.

Bankens fremtidige utvikling

Strømmen Sparebank skal være en selvstendig sparebank med Romerike og deler av Oslo som primært markedsområde, rettet mot personmarkedet og lokalt næringsliv.

Eika Alliansen skal være bankens strategiske samarbeidsarena, og banken vil bidra aktivt til å utvikle Eika Alliansen og Eika Gruppen, for å sikre bankens konkurransekraft og sterke posisjon i lokalmarkedet.

Strømmen Sparebank anser det viktig å være i forkant på det datateknologiske området (IKT). Funksjonaliteten forbedres stadig og blir mer og mer tilpasset vår hverdag, og det settes inn større ressurser og arbeides mer med denne utviklingen i Eika alliansen enn noen gang tidligere. 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.

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.

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

Styret ser positivt på utviklingen i vårt nærområde. Boligbyggingen har holdt seg på et høyt nivå. Tilflyttingen til vår region har fortsatt gjennom året. Dette er positivt for bankens utvikling, da vårt lokalmarked er i vekst.

Boligprisene i vårt område har også holdt seg bra, med en moderat prisvekst på ca 3% siste år. Bankens styre har stor tro på at utviklingen vil fortsatt være god for den regionen banken opererer i, også i årene som kommer.

Det er forventet av de fleste makroøkonomer at arbeidsledigheten vil holde seg relativt konstant, på et lavt nivå. Og med en lønns- og prisvekst om lag som i fjor vil trolig husholdningenes kredittvekst fortsette å vokse i et moderat tempo.

Et etterlenget gjeldsregister ble etablert i 2019, og vi ser allerede nå avtagende forbruksgjeld. Allikevel har mange husholdninger en meget høy gjeldsbelastning og begrensede finansielle buffere. Vi ser at mange kunder ønsker hjelp og rådgivning fra lokalbanken, hvor du kan møte en rådgiver.

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. Vi har i år tilført et betydelig beløp til bankens egenkapital og er særdeles solide og godt rustet for å møte kommende år.

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

Strømmen, 11.februar 2020
I styret for Strømmen Sparebank



Svein Pettersen
Styrets leder



Gisle Rød
Styrets nestleder



Steinar Mathisen
Styremedlem



Ida Schjønneberg
Styremedlem



Inger Lund Storholt
Styremedlem



Hilde Krogstad
Styremedlem ansatte



Inger M. Gustavson
Adm. banksjef

RESULTATOPPSTILLING

Tall i tusen kroner

	NOTE	2019	2018
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.574	972
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		107.488	92.070
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		4.532	3.660
Andre renteinntekter og lignende inntekter		3	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		113.596	96.701
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		69	40
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		33.376	26.000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		13.978	9.110
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	4.270	3.607
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.384	1.542
Sum rentekostnader og lignende kostnader		53.077	40.299
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		60.519	56.402
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		5.660	4.232
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	18	35.000	12.500
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		40.660	16.732
Garantiprovisjoner		389	524
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		18.474	18.789
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	18.863	19.313
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.257	2.515
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	2.257	2.515
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		50	(322)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(73)	(98)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		479	465
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløp	6	456	45
Driftsinntekter faste eiendommer		-	-
Andre driftsinntekter		125	263
Sum andre driftsinntekter		125	263
Netto andre driftsinntekter		57.847	33.838
Sum driftsinntekter		118.366	90.240

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2019	2018
Lønn		14.877	15.054
Pensjoner	10	1.940	1.243
Sosiale kostnader		4.054	4.478
Administrasjonskostnader		18.822	15.242
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11, 12	39.693	36.018
Ordinære avskrivninger		1.805	699
Nedskrivninger		-	-
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.805	699
Driftskostnader faste eiendommer		710	-
Andre driftskostnader		4.677	6.724
Sum andre driftskostnader	14	5.387	6.724
Sum driftskostnader		46.886	43.442
Tap på utlån		(7.805)	5.533
Tap på garantier m.v.		-	-
Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	-7.805	5.533
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(352)	-
Gevinst/tap		24	2.000
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er a	6	-329	2.000
Resultat av ordinær drift før skatt		78.957	43.265
Skatt på ordinært resultat	15	10.531	6.908
Resultat for regnskapsåret		68.426	36.357
Overført til/fra sparebankens fond		67.426	35.607
Avsatt til utbytte		-	-
Overført til/fra gavefond/gaver/næringsfond		1.000	750
Annen egenkapital		-	-
Sum overføringer og disponeringer	22	68.426	36.357

EIENDELER

Tall i tusen kroner

	Noter	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	30.146	32.560
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		144.927	70.981
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	(0)
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		144.927	70.981
Kasse-/drifts- og brukskreditter		234.666	249.486
Byggelån		83.927	26.438
Nedbetalingslån		2.658.595	2.405.010
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.977.188	2.680.934
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(14.307)	(4.435)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(11.658)	(28.938)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.951.222	2.647.561
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		74.994	65.049
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		187.650	171.266
Sum sertifikater og obligasjoner	6	262.645	236.315
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		86.679	79.033
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	86.679	79.033
Eierinteresser i andre konsernselskaper		43.974	43.974
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17, 18	43.974	43.974
Utsatt skattefordel	15	-	1.021
Andre immaterielle eiendeler		-	-
Sum immaterielle eiendeler		-	1.021
Maskiner, inventar og transportmidler		2.880	2.981
Bygninger og andre faste eiendommer		43.480	44.744
Sum varige driftsmidler	13	46.360	47.725
Andre eiendeler		2	61
Sum andre eiendeler		2	61
Opptjente ikke mottatte inntekter		42.184	20.363
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		0	1.942
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		0	1.942
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		42.184	22.306
SUM EIENDELER		3.608.139	3.181.537

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.167	(0)
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	1.167	-0
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		2.087.306	1.996.278
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		316.392	257.992
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	2.403.698	2.254.270
Obligasjonsgjeld		669.920	449.614
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	669.920	449.614
Annen gjeld		19.762	13.836
Sum annen gjeld	21	19.762	13.836
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5.755	9.869
Pensjonsforpliktelser	10	663	3.817
Utsatt skatt	15	1.210	1.593
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.873	5.409
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		40.000	50.000
Annen ansvarlig lånekapital		40.000	40.000
Sum ansvarlig lånekapital	20	80.000	90.000
SUM GJELD		3.182.174	2.822.998
Sparebankens fond		425.965	358.539
Annen egenkapital		-	-
Sum opptjent egenkapital	22	425.965	358.539
SUM EGENKAPITAL		425.965	358.539
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.608.139	3.181.537
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	18.839	23.362
Garantier til Eika Boligkreditt	23	12.955	16.095

Strømmen, 31. desember 2019/ 11. februar 2020



Svein Pettersen

Styrets leder



Gisle Rød

Styrets nestleder



Ida Schjønneberg

Styremedlem



Steinar Mathisen

Styremedlem



Hilde Krogstad

Styremedlem ansatte



Inger M. Gustavson

Adm. Banksjef



Inger Storholt

Styremedlem

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner

	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(295.856)	24.490
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	107.491	92.070
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	149.428	(22.934)
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(34.760)	(27.542)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	1.167	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	1.504	932
Endring sertifikat og obligasjoner	(26.329)	(35.398)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.532	3.660
Netto provisjonsinnbetalinger	16.606	16.798
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	529	143
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(1.417)	(1.681)
Utbetalinger til drift	(46.516)	(53.613)
Betalt skatt	(6.990)	(6.638)
Utbetalte gaver	(750)	(750)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-131.361	-10.464
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(694)	(44.212)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(8.951)	(11.584)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	2.320	5.633
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	18.160	16.732
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	10.835	-33.431
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	220.306	(25.103)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(13.978)	(9.110)
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	(10.000)	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(4.270)	(3.607)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	192.058	-37.820
A + B + C Netto endring likvider i perioden	71.531	-81.715
Likviditetsbeholdning 1.1	103.542	185.257
Likviditetsbeholdning 31.12	175.073	103.542
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	30.146	32.560
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	144.927	70.981
Likviditetsbeholdning	175.073	103.542

Generelle regnskapsprinsipper

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2019 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.

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

Inntektsføring/kostnadsføring

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

OVERTATTE EIENDELER

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken har ved årsskiftet ingen finansielle derivater.

Renteinstrumenter utenfor balansen

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

Verdipapirer

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

Obligasjoner og sertifikater

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

Aksjer og grunnfondsbevis

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

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

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

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

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/EDB utstyr 20–30 %

Inventar/innredninger 10–20 %

Transportmidler 15–20 %

Bankbygg/fast eiendom 0–1 %

Immaterielle eiendeler

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

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Den ytelsesbaserte pensjonsavtalen ble avviklet i 2016 og erstattet av en innskuddsbasert pensjonsordning som dekker kravene i loven om obligatorisk tjenstepensjon.

Alle ansatte er over på ny ordning, foruten en ansatt i 50 % stilling og en pensjonist. Disse er fortsatt i ytelsesbasert ordning.

Årets pensjonskostnad føres netto i resultatregnskapet.

For gjenværende i ytelsesbasert ordning, føres pensjonsforpliktelse opp som en langsiktig gjeld i balansen. Pensjonsforpliktelser fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler i forsikrings- og pensjonspremiefond. Bruttopenjsjonsforpliktelser er nåverdien av antatte fremtidige pensjonsytelser. Det er også korrigert i netto pensjonsforpliktelse for estimatavvik og effekt av endrede forutsetninger. Slike estimat- og forutsetningsavvik måles mot det som er størst i brutto beløp av pensjonsforpliktelse eller sum pensjonsmidler.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 prosent på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Formuesskatt beregnes som 0,15 % av bankenes netto skattemessige formue.

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

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

LANGSIKTIG GJELD

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

NOTE 1 – RISIKOSTYRING

Strømmen Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og CRR/CRD IV forskriften. 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 kritesituasjoner.

Strategisk risiko

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

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2019 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 2019 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	2.308.421	81.494	13.257	4.907	2.398.265
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	327	723	-		1.050
Industriproduksjon	5.547	1.097	346		6.990
Bygg og anlegg	314.970	19.523	8.105		342.598
Varehandel, hotell/restaurant	8.671	3.744	4.306		16.722
Transport, lagring	21.665	1.651	1.634		24.951
Finans, eiendom, tjenester	292.944	22.960	3.532	9.400	310.035
Sosial og privat tjenesteyting	22.552	2.986	614		26.152
Offentlig forvaltning	2.090	-	-		2.090
Sum	2.977.188	134.178	31.794	14.307	3.128.852

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l. Utlandet	2.092.979	80.783	16.397	4.435	2.185.724
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	767	681	-		1.447
Industriproduksjon	4.933	1.062	345		6.340
Bygg og anlegg	275.339	4.997	7.716		288.052
Varehandel, hotell/restaurant	9.519	2.688	6.347		18.554
Transport, lagring	19.735	1.375	3.456		24.567
Finans, eiendom, tjenester	260.076	4.195	3.532		267.803
Sosial og privat tjenesteyting	15.154	2.948	1.665		19.767
Offentlig forvaltning	2.432	-	-		2.432
Sum	2.680.934	98.730	39.457	4.435	2.814.686

Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

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 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.785.510	68.637	13.182	
Middels risiko, klasse 4–7	413.802	12.579	75	
Høy risiko, klasse 8–10	80.560	178		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	28.500	100		4.907
Ikke klassifisert	49			
Totalt	2.308.421	81.494	13.257	4.907

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.691.888	75.086	16.397	
Middels risiko, klasse 4–7	291.955	5.596		
Høy risiko, klasse 8–10	83.623	8		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	25.461	93		4.435
Ikke klassifisert	52			
Totalt	2.092.979	80.783	16.397	4.435

Bedriftsmarkedet 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	84.706	1.950	3.702	
Middels risiko, klasse 4–7	481.219	48.753	7.723	
Høy risiko, klasse 8–10	80.337	1.980	2.852	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	22.500		4.260	9.400
Ikke klassifisert	5			
Totalt	668.767	52.683	18.537	9.400

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	90.542	3.217	509	
Middels risiko, klasse 4–7	358.290	12.773	16.545	
Høy risiko, klasse 8–10	139.118	1.957	4.310	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12			1.696	
Ikke klassifisert	5			
Totalt	587.955	17.947	23.060	-

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 ofte klassifisert med høy risiko. Vår BM-portefølje under høy risiko (kl 8–10) viser 80.337' hvorav av 47.634' er av denne typen selskaper.

I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det siden 31.12.15 benyttet et risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Antall risikoklasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i

bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundedadferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

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

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

UTLÅN

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	327	0,0 %	767	0,0 %
Industriproduksjon	5.547	0,2 %	4.933	0,2 %
Bygg og anlegg	314.970	10,7 %	275.339	10,4 %
Varehandel, hotell/restaurant	8.671	0,3 %	9.519	0,4 %
Transport, lagring	21.665	0,7 %	19.735	0,7 %
Finans, eiendom, tjenester	292.944	9,9 %	260.076	9,8 %
Sosial og privat tjenesteyting	22.552	0,8 %	15.154	0,6 %
Offentlig forvaltning	2.090	0,1 %	2.432	0,1 %
Sum næring	668.767	22,7 %	587.955	22,2 %
Personkunder	2.308.421	78,2 %	2.092.979	79,1 %
Brutto utlån	2.977.188		2.680.934	
Individuelle nedskrivninger	-14.307	-0,5 %	-4.435	-0,2 %
Gruppenedskrivninger	-11.658	-0,4 %	-28.938	-1,1 %
Netto utlån til kunder	2.951.222	100,0 %	2.647.561	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	897.300		871.506	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.848.522		3.519.068	

	2019		2018	
Utlån fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	1.106.919	37,2 %	1.363.998	50,9 %
Akershus for øvrig	1.428.406	48,0 %	969.842	36,2 %
Oslo	340.689	11,4 %	280.523	10,5 %
Andre	101.174	3,4 %	66.571	2,5 %
Brutto utlån	2.977.188	100,0 %	2.680.934	100,0 %

Konsentrasjonsrisiko

Banken har 3 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.

	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet- stillelser for forfalte lån
2019							
Personmarked	33.720	7.442	4.468	2.008	8.789	56.427	86.840
Bedriftsmarked	26.553	-	-			26.553	30.750
Sum	60.273	7.442	4.468	2.008	8.789	82.980	117.590

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet- stillelser for forfalte lån
2018							
Personmarked	24.066	1.071		11.624		36.761	57.480
Bedriftsmarked	51.236					51.236	83.945
Sum	75.302	1.071	-	11.624	-	87.997	141.425

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte lån i alt	15.275	11.625	3.585	4.037	3.048
Individuelle nedskrivninger	-879	-400	-44	-26	-265
Netto misligholdte lån i alt	14.396	11.225	3.541	4.011	2.783

Fordeling av misligholdte lån

	2019	2018	2017
Personmarked	15.275	11.625	3.585

Næringssektor fordelt:

Misligholdte lån i alt	15.275	11.625	3.585
-------------------------------	---------------	---------------	--------------

Tapsutsatte lån

	2019	2018	2017	2016	2015
Øvrige tapsutsatte lån i alt	40.170	13.929	14.941	15.420	15.879
Individuelle nedskrivninger	-13.428	-4.035	-4.541	-4.529	-2.546
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	26.742	9.894	10.400	10.891	13.333

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån

	2019	2018	2017
Personmarked	13.410	13.929	14.434

Næringssektor fordelt:

Varehandel, hotell/restaurant	-	-	507
Finans, eiendom, tjenester	26.760	-	-
Tapsutsatte lån i alt	40.170	13.929	14.941

Individuelle nedskrivninger på utlån

	2019	2018
Individuelle nedskrivninger 01.01.	4.435	4.585
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning		-17
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	10.287	415
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-415	-548
Individuelle nedskrivninger 31.12.	14.307	4.435

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2019	2018
Personmarked	4.907	4.435
Næringssektor fordelt:		
Finans, eiendom, tjenester	9.400	-
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	14.307	4.435
Nedskrivninger på grupper av utlån	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	28.938	23.103
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-17.280	5.835
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	11.658	28.938
Tapskostnader utlån/garantier	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	9.872	-150
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-397	
Periodens endring i gruppeavsetninger	-17.280	5.835
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		18
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger		
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap		-170
Periodens tapskostnader	-7.805	5.533
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet		2019
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet		262
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser		2019
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser		6.324

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2019	2018
Sparebankens fond	425.965	358.539
Annen EK	-	-
Sum egenkapital	425.965	358.539
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-29.582	-30.527
Sum ren kjernekapital	396.383	328.012
Fondsobligasjoner	40.000	50.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner		-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-382	-883
Sum kjernekapital	436.001	377.129
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	
Sum tilleggskapital	40.000	40.000
Netto ansvarlig kapital	476.001	417.129
	2019	2018
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	6.458	4.511
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	10.905	6.456
Foretak	246.331	243.935
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.173.613	1.083.073
Forfalte engasjementer	14.398	11.268
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.786	14.652
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	28.260	12.662
Andeler i verdipapirfond	10.627	9.833
Egenkapitalposisjoner	86.570	79.828
Øvrige engasjementer	111.432	86.639
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.702.380	1.552.857
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	185.789	160.473
Sum beregningsgrunnlag	1.888.169	1.713.330
Kapitaldekning i %	25,21 %	24,35 %
Kjernekapitaldekning	23,09 %	22,01 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,99 %	19,14 %

Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	47.204	42.833
Motsyklisk buffer (2,50 %)	47.204	34.267
Systemrisikobuffer (3,00 %)	56.645	51.400
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	151.054	128.500
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	84.968	77.100
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	160.362	122.412

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,96 % i Eika Gruppen AS og på 1,06 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018
Ren kjernekapital	424.742	374.855
Kjernekapital	471.397	432.724
Ansvarlig kapital	520.263	481.313
Beregningsgrunnlag	2.074.470	2.118.709
Kapitaldekning i %	25,08 %	22,72 %
Kjernekapitaldekning	22,72 %	20,42 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,47 %	17,69 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,80 %	9,66 %

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter EIEDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	30.146	30.146
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	144.927	144.927
Utlån til kunder	45.758	64.920	184.482	404.098	2.277.930	-25.965	2.951.223
Obligasjoner/sertifik.	20.001	16.002	33.014	193.628	-	-	262.645
Aksjer	-	-	-	-	-	130.653	130.653
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	88.545	88.545
Sum eiendeler	65.759	80.922	217.496	597.726	2.277.930	368.306	3.608.139

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1.167	1.167
Innskudd fra kunder	-	316.392	-	-	-	2.087.306	2.403.698
Obligasjonsgjeld	-	100.000	-	569.920	-	-	669.920
Fondsobligasjoner	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	27.389	27.389
Egenkapital	-	-	-	-	-	425.965	425.965
Sum gjeld og egenkapital	-	416.392	-	649.920	-	2.541.827	3.608.139

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.

I tabellen er kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 3–12 mnd.

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

Restløpetid for hovedpostene i balansen

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

Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. LCR og innskuddsdekning m.m. Enkelte rammer som for eksempel LCR 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.

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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	30.146	30.146
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	144.927	144.927
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.951.222	2.951.222
Obligasjoner/sertifik.	80.209	182.436	-	-	-	-	262.645
Aksjer	-	-	-	-	-	130.653	130.653
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	88.545	88.545
Sum eiendeler	80.209	182.436	-	-	-	3.345.494	3.608.139

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1.167	1.167
Innskudd fra kunder	-	257.992	-	-	-	2.145.706	2.403.698
Obligasjonsgjeld	-	669.920	-	-	-	-	669.920
Fondsobligasjoner	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Ansvarlig lån	40.000	-	-	-	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	27.389	27.389
Egenkapital	-	-	-	-	-	425.965	425.965
Sum gjeld og egenkapital	40.000	967.912	-	-	-	2.600.227	3.608.139

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 7,0 mill kr. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 8,57 % av denne rammen. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

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

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Banken har ingen derivater pr. 31.12.2019

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER			Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige						
Stater						
	Børsnoterte		-	-	-	-
	Ikke børsnoterte		45.000	45.000	45.000	45.121
Lokale og regionale myndigheter						
	Børsnoterte		10.000	10.045	10.000	10.000
	Ikke børsnoterte		20.000	20.054	19.994	19.994
Sum utstedt av det offentlige			75.000	75.099	74.994	75.115
Utstedt av andre						
Institusjoner						
	Børsnoterte		-	-	-	-
	Ikke børsnoterte		50.000	50.352	50.247	50.257
Obligasjoner med fortrinnsrett						
	Børsnoterte		82.000	82.254	82.228	82.311
	Ikke børsnoterte		55.000	55.186	55.176	55.315
Sum utstedt av andre			187.000	187.792	187.651	187.883
Sum sertifikater og obligasjoner			262.000	262.891	262.645	262.998
AKSJER						
Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	937.885.822	Hjelmeland Sparebank	10.000	1.100	1.100	1.100
	937.894.805	Kvinesdal Sparebank	5.500	550	550	550
Sum ikke børsnotert			15.500	1.650	1.650	1.650
Sum omløpsaksjer			15.500	1.650	1.650	1.650
Anlegg						
Ikke børsnotert						
	979.319.568	Eika Gruppen	232.977	10.936	10.584	34.364
	885.621.252	Eika BoligKredit	12.971.707	54.160	54.160	53.976
	916.148.690	Spama AS	20	2	2	2
		Visa Inc. C	411	185	185	3.583
		Visa Inc. A.	176	79	79	290
		SDC AF 1993 H. A	2.081	931	931	1.062
		Eika VBB AS	1.275	3.961	3.961	5.046
Sum ikke børsnoterte			13.208.647	70.254	69.902	98.323
Sum anleggsaksjer			13.208.647	70.254	69.902	98.323
Rente og aksjefond						
Ikke børsnotert						
	995.692.570	DNB Norge Indexfond	50.258	9.000	9.000	13.207
	912.370.275	Eika Kreditt	5.947	6.298	6.127	6.127
Sum rente og aksjefond			56.205	15.298	15.127	19.334
Sum verdipapirer med variabel avkastning			13.280.352	87.202	86.679	119.307

Banken mottok 1 031 151 824 493 530 aksjer i VN Norge AS ifm. at Visa Norge FLI ble konvertert til aksjeselskap. Aksjene ble bokført til null kroner i og med at banken fulgte kontinuitetsprinsippet i konverteringen. Aksjene har en virkelig verdi på kr. 1,8 mill. Aksjene blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS og inngår i bankens åpningsbalanse pr. 01.01.2020. Banken har også eierskap i konvertible C-aksjer i Visa Inc., som Visa Norge Holding 1 AS forvalter på vegne av 104 banker i Norge. Virkelig verdi av bankens andel er 154,0 tusen og aksjeposten blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS.

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

Den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 1,88 % og fremkommer som avkastning i 2019 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

Endringer i 2019	Anleggsaksjer
Inngående balanse	63.600
Tilgang 2019	8.951
Avgang 2019	-2.320
Nedskrivning	-329
Utgående balanse	69.902

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2019	2018
Netto gevinst/-tap obligasjoner	50	-322
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-73	-98
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	479	465
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	456	45

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2019	2018
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-352	-
Tap ved omsetning av aksjer	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer – VN Norge AS	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS	-	1.419
Gevinst ved omsetning av aksjer – andre	23	568
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	-329	1.987

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital	1.520	1.327
Fondsobligasjoner	2.750	2.280
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	4.270	3.607

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2019	2018
Avgift til Sikringsfondet	1.384	1.536
Sum andre rentekostnader	1.384	1.536

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

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

Banken betaler en årlig avgift til innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet som administreres av Bankenes Sikringsfond. For 2019 er det innbetalt 1,4 mill.

NOTE 9 – PROVISJONSINNETEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2019	2018
Garantiprovisjon	389	524
Betalingsformidling	9.655	8.543
Verdipapirforvaltning og -omsetning	768	787
Provisjon Eika Boligkreditt	5.164	5.963
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2.703	2.674
Andre provisjons- og gebyrinntekter	184	822
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.863	19.313

Provisjonskostnader	2019	2018
Transaksjonsavgifter og lignende	1.207	1.628
Betalingsformidling, interbankgebyrer		
Andre provisjonskostnader	1.050	887
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.257	2.515

NOTE 10 – PENSJON

Innskuddspensjon	2019	2018
Pensjonskostnad	1.303	1.246
Ytelsesbasert pensjon	2019	2018
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	1,80 %	2,60 %
Forventet avkastning	1,80 %	2,60 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,75 %
G-regulering	2,00 %	2,50 %
Pensjonsregulering	0,70 %	0,80 %
Arbeidsgiveravgift inkl. finansskatt	19,10 %	19,10 %
Resultatregnskap	2019	2018
Kostnad ytelsesbaserte pensjonsordninger	433	11
Kostnad innskuddspensjon	1.303	-
Egenandel AFP-forpliktelser	204	-
Kostnadsført pensjon over drift	-	1.232
Sum pensjonskostnader	1.940	1.243
Balanse	2019	2018
Estimert brutto pensjonsforpliktelse (PBO)	1.743	1.562
Estimert verdi av pensjonsmidler-markedsverdi	-1.080	-1.025
Tilleggsavtale banksjef	-	3.280
Netto pensjonsforpliktelser	663	3.817

Tilleggsavtale vedrørende tidligere banksjef er overført til forsikringsselskap i 2019.

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

I 2016 endret banken pensjonsordning fra ytelsesbasert til innskuddsbasert. Gjenværende i ytelsesbasert ordning er en ansatt i 50 % stilling og en pensjonist.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2019	2018
Lønn til ansatte	14.489	14.668
Honorar til styre og tillitsmenn	388	386
Pensjoner	1.940	1.243
Arbeidsgiveravgift/finansskatt	3.388	3.423
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	666	1.056
EDB-kostnader	12.967	10.135
Markedsføring	2.954	2.594
Reiser, opplæring etc	222	106
Rekvisita	581	484
Honorarer eksterne tjenester	1.783	1.576
Telefon, porto	315	347
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	39.693	36.018
Antall ansatte pr 31.12.	21,0	22,0
Antall årsverk pr 31.12.	20,5	21,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	20,0	21,0

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef 9 måneder	1.049	178	269	1.496	-
Banksjef 3 måneder	292	35	5	332	3.310
Sum ledende ansatte	1.049	178	269	1.496	-
Styre					
Styrets leder	90			90	
Styrets nestleder	60			60	
Styremedlem 1	54			54	9.201
Styremedlem 2	54			54	2.254
Styremedlem 3	54			54	2.015
Styremedlemmer ansatte	68			68	4.682
Samlede ytelser og lån til styret	380	-	-	380	18.152
Forstanderskap					
Innskytvalgte	8			8	500
Leder av forstanderskapet				-	
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	8	-	-	8	500

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: 34.268

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 11.722

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

	Faste tekn. inst.	Bankbygg	Driftsmidler	Fritidsbolig	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2019	10.759	26.908	15.560	2.990	4.184	60.401
Tilgang			694			694
Avgang			-835	-		-835
Kostpris 31.12.2019	10.759	26.908	15.419	2.990	4.184	60.260
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	-	97	12.579	-	-	12.676
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	581	-	-	581
Ordinære avskrivninger	986	279	540	-	-	1.805
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	986	376	12.538	-	-	13.900
Bokført verdi 31.12.2019	9.773	26.532	2.881	2.990	4.184	46.360
Avskrivningsprosent	10 %	1 %	20-30%	0 %	0 %	

I desember 2018 flyttet banken inn i ny, kjøpt forretningseiendom i Strømmen, Skedsmo kommune. Kostpris bankbygg er fordelt på bygg, faste tekniske installasjoner og tomt.

Lokalene har et areal på 1325 m2, hvor det vesentligste benyttes av banken selv, og en liten del skal leies ut fra mars 2020

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2019	2018
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	710	-
Honorar ekstern revisor	666	667
Leie av lokaler	175	2.045
Andre kostnader leide lokaler	126	402
Maskiner, inventar og transportmidler	627	448
Eksterne tjenester	-	-
Forsikringer	79	97
Ordinære tap	24	7
Andre driftskostnader	2.980	3.058
Sum andre driftskostnader	5.387	6.724

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	2019	2018
Lovpålagt revisjon	390	398
Revisjonsrelatert bistand vedr skatt	19	19
Regnskapsrelatert bistand	124	117
Merverdiavgift	133	133
Sum revisjonshonorar inkl. mva	666	667

NOTE 15 – SKATT

	2019	2018	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	78.957	43.265	
Permanente forskjeller	-39.791	-16.798	
Endring midlertidige forskjeller	-2.552	-1.181	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	36.614	25.285	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	9.153	6.321	
Formuesskatt	700	628	
Betalbar skatt	9.853	6.949	
Skattekostnad	2019	2018	
Betalbar inntektsskatt for året	9.853	6.950	
Endring utsatt skattefordel	638	58	
Endring utsatt skatt	-	212	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	40	-312	
Sum skattekostnad	10.531	6.908	
Skyldig betalbar skatt			
Betalbar skatt, resultatført	9.853	6.950	
Skatteeffekt av konsernbidrag	-	-	
Sum betalbar skatt	9.853	6.950	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2019	2018
Varige driftsmidler	35	3.121	3.086
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	3.154	-663	-3.817
Gevinst og tapskonto	-656	2.628	3.284
Obligasjoner og andre verdipapirer	20	-247	-267
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	2.553	4.839	2.286
Bokført utsatt skatt	-383	1.210	1.593
Bokført utsatt skattefordel	1.021	-	1.021
Netto utsatt skatt (25%)	638	1.210	572
			2019
Avstemming fra nominell til faktisk skatt			
25% av resultat før skatt			19.739
25% av permanente forskjeller			-9.948
For lite/mye avsatt tidligere år			40
Formuesskatt			700
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap			10.531

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	3.834	6.380
Kontanter i utenlandske valutasorter	117	149
Innskudd i Norges Bank	26.195	26.031
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	30.146	32.560

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. 31.12.2019 eller pr. 31.12.2018.

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 %	43.974	43.974	41.180	44.656
Mellomværende					31.12.2019	31.12.2018
Bankinnskudd fra Strømmen Sparebank Eiendom AS					59.630	22.742
Fordring på Strømmen Sparebank Eiendom AS – aksjeutbytte 2019					35.000	12.500

Strømmen Sparebank Eiendom AS har avviklet sin eiendomsvirksomhet i 2019. Det er nå ingen virksomhet i selskapet. Det er planer om å avvikle selskapet.

Selskapets eiendeler per 31.12.2019 består av bankinnskudd i Strømmen Sparebank og fordringer.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap for 2019, da dette ville avvike lite fra bankens regnskap.

Selskapet har kontoradresse i Skedsmo kommune.

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2019	%	2018	%
	Beløp		Beløp	
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1.167		-0	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		-	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1.167		-0	
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	2.087.306		1.996.278	
Med avtalt løpetid	316.392		257.992	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.403.698	1,44 %	2.254.270	1,15 %

	2019		2018	
Innskudd fra kunder	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.768.313	73,6 %	1.695.869	75,2 %
Utlandet	-	0,0 %	-	0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	4.001	0,2 %	3.061	0,1 %
Industriproduksjon	9.592	0,4 %	12.210	0,5 %
Bygg og anlegg	103.603	4,3 %	84.155	3,7 %
Varehandel, hotell/restaurant	34.275	1,4 %	36.880	1,6 %
Transport, lagring	7.601	0,3 %	13.444	0,6 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	315.517	13,1 %	223.378	9,9 %
Sosial og privat tjenesteyting	130.842	5,4 %	156.758	7,0 %
Offentlig forvaltning	29.954	1,2 %	28.515	1,3 %
Sum innskudd	2.403.698	100,00 %	2.254.270	100,00 %

	2019		2018	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	1.213.862	50,5 %	1.142.481	50,7 %
Akershus for øvrig	969.844	40,3 %	900.764	40,0 %
Oslo	153.570	6,4 %	149.620	6,6 %
Andre	66.423	2,8 %	61.405	2,7 %
Sum innskudd	2.403.698	100,00 %	2.254.270	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 31.12.2018	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetyper/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010821655	03.05.2018	03.11.2021	150.000	150.010	10	2,57 %
NO0010774581	20.09.2016	20.03.2020	100.000	99.985	-15	2,88 %
NO0010781834	02.02.2017	02.02.2021	120.000	120.088	88	2,90 %
NO0010851322	09.05.2019	09.05.2022	150.000	149.880		2,38 %
NO0010859416	08.07.2019	08.02.2023	150.000	149.957	-43	2,46 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			670.000	669.920		
Fondsobligasjon						
NO0010858251	25.06.2019	25.06.2099	40.000	40.000	-	6,08 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjon			40.000	40.000		
Ansvarlig lån						
NO0010791023	21.04.2017	21.04.2022	40.000	40.000	-	4,05 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån			40.000	40.000		

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

Banken tok opp et fondsobligasjonslån 25. juni 2019. Dette har også flytende rente og ubegrenset løpetid. Lånet har innløsningsrett 25. juni 2024.

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2019	2018
Annen gjeld		
Bankremitter	15	210
Betalingsformidling	845	1.662
Skyldige offentlige avgifter	8	39
Betalbar skatt	9.853	6.951
Skattetrekk	1.129	1.160
Konsernbidrag	-	-
Leverandørgjeld	0	-
Annen gjeld ellers	7.911	3.814
Sum annen gjeld	19.761	13.836

NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	-	358.539	-	-	358.539
Utbetalte gaver					-
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen					-
Årsoppgjørdisposisjoner		67.426			67.426
Egenkapital 31.12.2019	-	425.965	-	-	425.965

	2019	2018
Overført fra Gavefond		
Utbetalte gaver	1.000	750
Overført til Sparebankens fond	67.426	35.607
Overført til utbytte		
Sum	68.426	36.357

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2019	2018
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	1.700	1.700
Kontraktsgarantier	10.130	11.386
Andre garantier	7.009	10.276
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	18.839	23.362
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	12.955	16.095
Sum garantiansvar	31.794	39.457
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.19 lån for 897,3 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

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

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

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2019 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 2020.

	2019	2018
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme	-	-
Saksgaranti	3.982	7.380
Tapsgaranti	8.973	8.715
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	12.955	16.095

De fleste lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. I slutten av november 2019 inngikk Strømmen Sparebank en tilleggsavtale med EBK, slik at vi nå kan innføre lån med belåningsgrad inntil 75 % i EBK. Dersom det inntreffer en «ikke ubetydelig verdiforringelse» på en bolig, og at det ved ny verdifastsettelse medfører at deler av boliglånet overstiger 75 % belåningsgrad, kan ikke dette lenger ligge i EBK's sikkerhetsmasse. Dette vil da bli bankens ansvar, og vi vil få en større restrisiko enn vi har i dag. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken overtok ett misligholdt lån fra Eika Boligkreditt i 2019.

Banken forventer en fortsatt 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 31.12.19 var likviditetsforpliktelsen 0 kroner.

	2019		2018	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Skedsmo	18.084	56,9 %	25.797	65,4 %
Akershus for øvrig	11.208	35,3 %	10.050	25,5 %
Oslo	2.502	7,9 %	3.610	9,1 %
Andre		0,0 %	-	0,0 %
Sum garantier	31.794	100,00 %	39.457	100,00 %

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2019	2018
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,7 %	59,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,9 %	1,5 %
Egenkapitalavkastning*	17,4 %	10,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,7 %	23,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,10 %	-0,10 %
Utlånsmargin hittil i år	2,19 %	2,41 %
Netto rentemargin hittil i år	1,77 %	1,77 %
Resultat etter skatt i % av GFK	2,00 %	1,14 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,5 %	21,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	28,0 %	24,5 %
Innskuddsdekning	80,7 %	84,1 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2019	2018
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	20,99 %	19,14 %
Kjernekapitaldekning	23,09 %	22,01 %
Kapitaldekning	25,21 %	24,35 %
Leverage ratio	11,92 %	11,69 %
Likviditet		
LCR	190	131
NSFR	144,00	138,00

NOTE 25 Regnskapsprinsipper – Overgang til IFRS fra 2020

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9–2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7–3.
- 2) IFRS 15.113–128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145–147.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDER FRA 2020

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Strømmen Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 % (75 %). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke er derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisiko for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom

det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 %

og

PD liv > PD rest liv ini *2

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 %

eller

PD liv > PD rest liv ini *2

BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

		2020	2021	2022	2023
Base case					
Arbeidsledighet (nivå)		3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)		5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)		4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61	
		2020	2021	2022	2023
Worst case					
Arbeidsledighet (nivå)		5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)		0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)		7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30	
		2020	2021	2022	2023
Best case					
Arbeidsledighet (nivå)		3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)		7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)		4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80	

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Sikringsbokføring

Strømmen Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. (Her må banker som skal benytte verdireguleringsmetode etter IAS 17 beskrive disse prinsippene.)

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investerings eiendom

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investerings eiendommer er regnskapsført til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle –, investerings–, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, – samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Overgangseffekter på Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften		01.01.2020 Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	30.146.361	Amortisert kost	30.146.361
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	144.927.198	Amortisert kost	144.927.198
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.951.222.475	Amortisert kost	2.948.060.475
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	262.644.661	Virkelig verdi over resultatet	263.000.072
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	15.127.052	Virkelig verdi over resultatet	19.334.107
	Kostpris	115.526.126	Virkelig verdi over utvidet resultat	146.086.396
Totalt		3.519.593.873		3.551.554.609

Reklassifisering og verdjusteringer

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	30.146.361	-	-	30.146.361
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	144.927.198			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap				
Sluttbalanse IFRS 9				144.927.198
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.951.222.475			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap				
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-3.162.000	
Sluttbalanse IFRS 9				2.948.060.475
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	262.644.661			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-262.644.661		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	130.653.178			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-15.127.052		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-115.526.126		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3.519.593.873	-393.297.839	-3.162.000	3.123.134.034

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	81.494.000			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-78.044	
Sluttbalanse IFRS 9				81.415.956
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	31.794.000			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-30.956	
Sluttbalanse IFRS 9				31.763.044
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	113.288.000	-	-109.000	113.179.000

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		15.127.052		
Verdijustering til virkelig verdi			4.207.055	
Sluttbalanse IFRS 9				19.334.107
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		262.644.661		
Verdijustering til virkelig verdi			355.411	
Sluttbalanse IFRS 9				263.000.072
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	277.771.713	4.562.466	282.334.179

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		115.526.126		
Verdijustering til virkelig verdi			30.560.270	
Sluttbalanse IFRS 9				146.086.396
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	115.526.126	30.560.270	146.086.396
Sum finansielle eiendeler	3.519.593.873	-	31.960.736	3.551.554.609
Sum finansielle forpliktelser	113.288.000	-	-109.000	113.179.000

Overgangseffekter på Egenkapitalen

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	425.965.000
Verdiendringer på utlån til kunder, ubenyttede kredittrammer m.v.	-2.453.250
Verdiendring på obligasjoner	266.558
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	34.767.325
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	40.000.000
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	498.545.633

Bankens kapitaldekning på solonivå vil i uvesentlig grad bli påvirket av overgangen til IFRS.
Konsolidert kapitaldekning er estimert til å øke med omkring 1,5 prosentpoeng ved overgangen til IFRS 01.01.2020.

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019 Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	01.01.2020 IFRS 9 Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	25.965.000	930.000	10.619.000	14.307.000	25.856.000
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	55.044	23.000		78.044
Garantier til kunder	-	24.956	6.000	-	30.956
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	25.965.000	1.010.000	10.648.000	14.307.000	25.965.000
Bokført som reduksjon av balanseposter	25.965.000	930.000	10.619.000	14.307.000	25.856.000
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	80.000	29.000	-	109.000

Til forstanderskapet i Strømmen Sparebank

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo

Pb 1312 Vika, 0112 Oslo

Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Strømmen Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 68 426 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er

revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 13. februar 2020
RSM Norge AS



Inge Soteland
Statsautorisert revisor

Etter valgene i Strømmen Sparebank 27. februar 2019 har banken følgende tillitsvalgte:

FORSTANDERSKAP

Innskytervalgte		Varamedlemmer innskytervalgte	Ansattevalgte	Varamedlemmer ansatte
Espen Kristiansen	May Wenche Amundsen	Vanja Sortnes	Øivind Johannessen	Ingvill Ballière Farner
Hans Jacob Flock	Ole-Andreas Holmsen	Jan Arvid Prytz	Cathrine Løvdal	Anita Olafsen
Harald Wethal	Wenche Hestenes	Thomas Endresen	Eva Ower Holm	
Jan Munthe-Kaas	Svein Ronny Høgtorp	Pål Gunnar Gløtta	Marit Hegge-Jensen	
Jon Vidar Ukkestad	Sverre Asle Folkedal	Johanna Therese Holmgren	Kirsti Gustavsen	
Kenneth Wangen	Tommy Edvardsen		Dan Borgersen	
Christine Kværnæs	Torill Sauer			
Lise Fjeldvang Braathen	Åse Eidholm			
Marit Heiberg				
Monika Martinsen				

STYRET

FELLES VALGKOMITE

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

