

Delårsrapport 2.kvartal 2014



Strømmen
SPAREBANK



Delårsregnskap 2. kvartal 2014

Kommentarene med tall knytter seg til morbanken, dersom annet ikke er nevnt

Regnskapsprinsipper

Bankens regnskapsprinsipper er ikke endret i perioden

Forvaltningskapitalen

Pr. 30.06.14 er forvaltningskapitalen 2.524 mill. kr. mot 2.423 mill. kr. pr. 31.12.13. Dette er en økning på 100,9 mill. kr. eller 4,16 %. Nedgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 50 mill. kr.

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder er 1.805 mill. kr. pr. 30.06.14 mot 1.730 mill. kr. pr. 31.12.13. Dette er en økning på 75,2 mill. kr. eller 4,35 %. Nedgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 57,2 mill. kr. eller -3,07 %. Innskudd i % av utlån er 92,24 %.

Utlån til kunder

De samlede utlån er 1.957 mill. kr inkl. ansvarlig lån mot 2.017 mill. kr. pr. 31.12.2013. Dette er en nedgang på 59,7 mill. kr. eller -2,96 %. Nedgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 57,5 mill. kr. eller -2,86 %. Fordelt på PM og BM med henholdsvis 1.387 mill. kr. og 570 mill. kr. Det er i henhold til utlånsforskrift gjort nedskrivninger på individuelle utlån med kr 0,8 mill. og 9,2 mill. kr. på grupper av utlån. Utlån i Eika Boligkreditt AS (EBK) utgjør pr. 2. kv. 759 mill. kr. Bankens brutto utlån inklusive EBK utgjør 2.716 mill. kr. Dette er en nedgang fra årsskiftet med 63 mill. kr. eller -2,27 %. Nedgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 20,5 mill. kr. eller -0,75 %.

Resultat

Resultat før skatt etter 2. kvartal lyder på 17,8 mill. kr. Dette utgjør 1,47 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall i fjor var på 18,0 mill. kr. og 1,49 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital lyder på 2,05 % pr. 30.06.14 mot 2,04 % i tilsvarende periode i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en kapitaldekning pr. 30.06.14 på 15,96 %, kjernekapitaldekning på 15,96 % og ren kjernekapital på 13,41 % eksklusiv årets resultat. Overskudd av ansvarlig kapital utgjør 108,5 mill. kr. Tilsvarende tall for samme periode i fjor var 15,77 % kapitaldekning, 15,77 % kjernekapitaldekning, 13,29 % ren kjernekapital og overskudd av ansvarlig kapital på 108,8 mill. kr.

Likviditet

Vi har følgende innlån pr. 30.06.14: 4 åpne obligasjonslån pålydende 100 mill. kr, totalt 400 mill. kr. Banken har en obligasjonsbeholdning på 179,1 mill. kr. og en aksjebeholdning på 95,0 mill. kr. Banken har god likviditet til å dekke nære forpliktelser.

Risikoområder

På våre obligasjonslån har vi renteregulering hver 3. måned, som utgjør liten renterisiko. Det er ingen endringer i kredittrisikoprofilen i perioden. Kredittrisikoen overvåkes gjennom utviklingen i betalingsmislighold og vurdering av alle større nærings- og personlån.

Konsern

Resultat før skatt etter 2. kvartal lyder på 20,2 mill. kr. Tilsvarende tall i fjor var på 17,3 mill. kr.

Datterselskap

Strømmen Sparebank eier 100 % av selskapet Strømmen Sparebank Eiendom AS.

Tilknyttet selskap

Nedre Romerike AS eies med 50 % av Strømmen Sparebank Eiendom AS og 50 % av Skedsmo Eiendom AS. Selskapet er via vedtekter og aksjonæravtaler organisert som felleskontrollert virksomhet og presenteres i bankens regnskap etter egenkapitalmetoden.

Bankens kvartalsregnskap er ikke revidert.

Skatt

Bankens datterselskap er skattepliktig for seg selv, og ikke på konsernbasis. Konsernregnskapet pr. 2. kvartal viser bankens beregnede skattekostnad. Skattekostnaden er beregnet med 27 % av bankens resultat før skatt.

Strømmen, 13.08.2014

I styret for STRØMMEN SPAREBANK



Svein Pettersen

Styrets leder



Gisle Rød

Styrets nestleder



Ida Schjønneberg

Styremedlem



Steinar Mathisen

Styremedlem



Øivind A. Johannessen

Styremedlem ansatte



Tom Storsveen

Adm. Banksjef



Bjørg Ulla Djuve

Økonomiansvarlig

Strømmen Sparebank Morbank

Resultat (1.000 kr.)	2.kvartal		Hittil i år		Året
	2014	2013	2014	2013	2013
Renteinntekter og lignende inntekter	26.166	26.330	51.994	52.624	106.436
Rentekostnader og lignende kostnader	13.665	14.178	27.177	27.912	54.545
Netto rente- og kreditt provisjonsinntekter	12.501	12.152	24.817	24.712	51.891
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning	1.909	2.108	2.088	2.182	2.184
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.156	3.999	9.427	7.865	16.892
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	628	548	1.198	1.154	2.569
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	(133)	331	137	993	1.255
Andre driftsinntekter	-	104	-	104	165
Netto andre driftsinntekter	6.303	5.994	10.453	9.990	17.926
Personalkostnader	3.888	3.988	9.242	8.839	19.015
Administrasjonskostnader	3.063	2.816	5.701	5.456	11.701
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	124	113	257	248	496
Andre driftskostnader	808	1.305	1.975	2.227	4.372
Sum driftskostnader	7.882	8.223	17.174	16.770	35.584
Resultat før tap	10.922	9.924	18.096	17.932	34.233
Tap på utlån, garantier m.v.	(76)	(102)	303	(108)	3.048
Nedskrivning og tap på verdipapirer som er anleggsmiddel	-	-	-	-	-
Nedskrivninger anleggsaksjer	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	10.998	10.026	17.793	18.040	31.186
Skatt	3.000	2.800	4.900	5.000	8.779
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.998	7.226	12.893	13.040	22.407

Balanse (1.000 kr.)

EIENDELER	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Konter og fordringer på sentralbanken	59.964	81.072	58.114
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	181.281	220.508	63.892
Utlån til og fordringer på kunder	1.956.976	2.014.515	2.016.643
Spesifiserte tapsavsetninger	(823)	(571)	(386)
Uspesifiserte tapsavsetninger	(9.223)	(6.194)	(9.223)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.946.930	2.007.750	2.007.034
Overtatte eiendeler	-	-	-
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	179.135	174.112	176.365
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	95.012	36.177	62.744
Eierinteresser i konsern- og tilknyttede selskap	39.010	39.010	39.010
Immaterielle eiendeler	1.380	1.794	1.380
Varige driftsmidler	4.618	4.360	4.875
Andre eiendeler	7.351	48	138
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	9.136	8.487	9.383
SUM EIENDELER	2.523.817	2.573.317	2.422.936

GJELD OG EGENKAPITAL

Gjeld til kredittinstitusjoner	-	28	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.805.030	1.862.199	1.729.830
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	399.858	400.131	400.074
Annen gjeld	10.434	23.718	15.148
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	23.632	22.890	5.940
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	8.782	10.083	8.783
Ansvarlig lånekapital	34.843	34.790	34.816
SUM GJELD	2.282.580	2.353.839	2.194.591
Egenkapital	228.345	206.438	206.438
Regnskapsperiodens resultat	12.893	13.040	21.907
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.523.817	2.573.317	2.422.936

	2.kvartal 2014	2.kvartal 2013	Året 2013
NØKKELTALL			
Kostnader i % av inntekter	48,69 %	48,33 %	50,97 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	51,97 %	53,19 %	53,61 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,41 %	-0,33 %	7,00 %
Utlånsmargin hittil i år	3,24 %	3,07 %	3,19 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,56 %	-0,49 %	-0,52 %
Total rentemargin hittil i år	2,05 %	2,04 %	2,14 %
Resultatført tap i % av utlån	0,02 %	-0,01 %	0,15 %
Innskuddsdekning	92,24 %	92,44 %	85,78 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,90 %	21,62 %	21,83 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	9,56 %	8,53 %	9,44 %
Kapitaldekning	15,96 %	15,77 %	17,55 %
Kjernekapitaldekning	15,96 %	15,77 %	17,55 %
Egenkapitalavkastning**	11,07 %	12,33 %	10,28 %

* Soliditet er beregnet som EK og ansvarlig lån før beregnet skatt over FVK

** EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

Strømmen Sparebank Konsern

Resultat (1.000 kr.)	2.kvartal		Hittil i år		Året
	2014	2013	2014	2013	2013
Renteinntekter og lignende inntekter	26.227	26.330	52.055	52.624	106.596
Rentekostnader og lignende kostnader	13.665	14.178	27.177	27.912	54.545
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.562	12.152	24.878	24.712	52.051
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning	1.909	2.108	2.088	2.182	2.184
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.156	3.999	9.427	7.865	16.892
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	628	548	1.198	1.154	2.569
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	(133)	331	137	993	2.904
Andre driftsinntekter	2.611	114	2.686	189	1.964
Netto andre driftsinntekter	8.915	6.005	13.139	10.075	21.374
Personalkostnader	3.995	4.094	9.562	9.150	19.841
Administrasjonskostnader	3.063	2.816	5.701	5.456	11.701
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	124	113	257	248	496
Andre driftskostnader	597	1.230	2.043	2.730	4.531
Sum driftskostnader	7.780	8.253	17.564	17.584	36.569
Resultat før tap	13.697	9.903	20.454	17.203	36.857
Tap på utlån, garantier m.v.	(76)	(102)	303	(108)	3.048
Nedskrivning og tap på verdipapirer som er anleggsmiddel	-	-	-	-	-
Nedskrivninger anleggsaksjer	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	13.772	10.005	20.150	17.311	33.809
Skatt	3.000	2.800	4.900	5.000	8.779
Resultat av ordinær drift etter skatt	10.774	7.205	15.252	12.311	25.030

Balanse (1.000 kr.)

EIENDELER	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Kontanter og fordringer på sentralbanken	59.964	81.072	58.114
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	181.281	220.508	63.893
Utlån til og fordringer på kunder	1.973.572	2.031.654	2.033.187
Spesifiserte tapsavsetninger	(823)	(571)	(386)
Uspesifiserte tapsavsetninger	(9.223)	(6.194)	(9.223)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.963.526	2.024.889	2.023.578
Overtatte eiendeler	-	-	-
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	179.135	174.112	176.365
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	95.017	36.182	62.749
Eierinteresser i konsern- og tilknyttede selskap	11.956	9.384	9.459
Immaterielle eiendeler	1.380	1.794	1.380
Varige driftsmidler	4.618	4.360	4.875
Andre eiendeler	7.351	47	138
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	9.136	8.487	9.383
SUM EIENDELER	2.513.365	2.560.835	2.409.934

GJELD OG EGENKAPITAL	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	28	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.801.010	1.860.123	1.725.347
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	399.858	400.131	400.074
Annen gjeld	10.528	23.804	15.400
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	23.632	22.890	5.940
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	8.782	10.083	8.783
Ansvarlig lånekapital	34.843	34.790	34.816
SUM GJELD	2.278.653	2.351.849	2.190.360
Egenkapital	241.238	219.478	228.345
Udekket tap	(6.526)	(10.492)	(8.771)
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.513.365	2.560.835	2.409.934

Tap på utlån	2.kvartal 2014	2.kvartal 2013	01.01.14- 30.06.2014	01.01.13- 30.06.2013	31.12.13
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	31	(66)	437	(69)	(104)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	3.030
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskr. for	-	-	-	-	228
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	(107)	(36)	(134)	(39)	(106)
= Periodens tapskostnad	(76)	(102)	303	(108)	3.048

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	792	637	640
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	104	3	3
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	124	10	50
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	(197)	(79)	(175)
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	(132)
Konstaterte tap på lån som tidligere ikke er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	823	571	386

Gruppenedskrivninger på utlån	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.223	6.194	6.194
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	3.029
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	9.223	6.194	9.223

Misligholdte engasjement	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte utlån	5.919	1.249	2.046
Individuelle nedskrivninger	(423)	(236)	(62)
Netto misligholdte utlån	5.496	1.013	1.984

Andre tapsutsatte engasjement	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	1.453	1.681	2.047
Individuelle nedskrivninger	(400)	(335)	(325)
Netto tapsutsatte engasjement	1.053	1.346	1.722

Ut lån til kunder fordelt på sektorer og næringer			
	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Primærnæring	481	470	394
Industri	13.868	14.121	13.125
Bygg og anlegg	166.289	187.143	210.999
Handel	22.845	23.980	24.040
Eiendomsdrift	306.935	361.379	324.006
Transport	28.737	27.131	28.826
Tjenesteytende ellers	30.378	32.160	32.554
Sum næring	569.533	646.384	633.944
Personkunder	1.387.443	1.368.131	1.382.699
Brutto utlån	1.956.976	2.014.515	2.016.643
Individuelle nedskrivninger	(823)	(571)	(386)
Gruppenedskrivninger	(9.223)	(6.194)	(9.223)
Netto utlån til kunder	1.946.930	2.007.750	2.007.034

Kapitaldekning			
	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Sparebankens fond	228.345	206.438	228.345
Gavefond	-	-	-
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	(2.916)	(2.610)	(3.994)
Immatrielle eiendeler/utsatt sk.fordel	(1.380)	(1.794)	(1.380)
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(41.060)	(16.086)	(17.279)
Ren kjernekapital	182.989	185.948	205.692
Fondsobligasjonslån	34.843	34.790	34.816
Kjernekapital	217.832	220.738	240.508
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	217.832	220.738	240.508

Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	2.050	2.000	2.000
Institusjoner	121.988	88.788	84.538
Foretak	120.375	184.375	143.663
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	953.563	952.100	1.004.575
Forfalte engasjementer	6.350	1.063	4.275
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.213	7.013	7.013
Andeler verdipapirfond	24.113	-	-
Øvrige engasjementer	61.350	63.688	33.125
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	117.850	122.875	117.850
Gruppenedskrivninger	(9.225)	(6.200)	(9.225)
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(41.063)	(16.088)	(17.275)
Beregningsgrunnlag	1.364.563	1.399.613	1.370.538
Kapitaldekning i %	15,96 %	15,77 %	17,55 %
Kjernekapitaldekning i %	15,96 %	15,77 %	17,55 %
Ren kernekapital i %	13,41 %	13,29 %	15,01 %

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	400.000	400.000	400.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	(142)	131	74
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	399.858	400.131	400.074

Ansvarlig lånekapital

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	35.000	35.000	35.000
Amortisert over-/underkurs	(158)	(210)	(184)
Sum ansvarlig lån	34.842	34.790	34.816

Rest nedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	59.964	-	-	-	-	-	59.964
Utl./fordr. til kredittinst.	181.281	-	-	-	-	-	181.281
Utlån til kunder	269.280	18.506	89.059	340.626	1.229.459	-	1.946.930
Obligasjoner/sertifik.	-	-	41.552	121.051	16.533	-	179.136
Aksjer	-	-	-	-	-	134.022	134.022
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.485	22.485
Sum eiendeler	510.525	18.506	130.611	461.677	1.245.992	156.507	2.523.817
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.805.030	1.805.030
Obligasjonsgjeld	-	-	-	399.858	-	-	399.857
Fondsobligasjoner	-	-	-	34.843	-	-	34.843
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	42.848	42.848
Egenkapital	-	-	-	-	-	241.238	241.238
Sum gjeld og egenkap.	-	-	-	434.701	-	2.089.116	2.523.817

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	59.964	-	-	-	-	-	59.964
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	181.281	181.281
Utlån til kunder	-	-	-	1.606	-	1.945.524	1.946.930
Obligasjoner/sertifik.	35.529	143.606	-	-	-	-	179.135
Aksjer	-	-	-	-	-	134.022	134.022
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.485	22.485
Sum eiendeler	95.493	143.606	-	1.606	-	2.283.312	2.523.817
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.805.030	1.805.030
Obligasjonsgjeld	200.000	200.000	-	-	-	(142)	399.858
Fondsobligasjoner	-	35.000	-	-	-	(157)	34.843
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	42.848	42.848
Egenkapital	-	-	-	-	-	241.238	241.238
Sum gjeld og egenkap.	200.000	235.000	-	-	-	2.088.817	2.523.817

Strømmen
SPAREBANK 

Strømsveien 65, 2010 Strømmen
Tlf.: 64 84 52 50. Faks: 63 81 06 16
firmapost@strommensparebank.no
www.strommensparebank.no