

Delårsrapport 3. kvartal 2015

Strømmen
SPAREBANK



...hos oss er alle kunder store

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Morbank		3. kvartal isolert		3. Kvartal		Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2015	2014	2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter		24 371	25 840	74 059	77 834	104 400
Rentekostnader og lignende kostnader		12 243	14 631	36 971	41 807	55 480
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12 128	11 209	37 088	36 026	48 920
Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		7	120	5 834	2 208	2 209
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 853	5 293	14 514	14 720	20 168
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		537	592	1 704	1 790	2 534
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(933)	658	(1 270)	795	954
Andre driftsinntekter		-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter		3 391	5 479	17 374	15 932	20 797
Personalkostnader		5 742	6 533	14 775	15 775	20 725
Administrasjonskostnader		3 531	3 587	8 963	9 288	12 312
Avskrivning		112	110	328	366	474
Andre driftskostnader		1 828	1 028	4 248	3 003	4 117
Sum driftskostnader		11 213	11 258	28 314	28 432	37 628
Resultat før tap		4 306	5 431	26 148	23 526	32 088
Tap på utlån, garantier m.v.	1	335	(89)	320	215	2 870
Kurstap/gevinst anleggsaksjer		-	(1 612)	(90)	(1 612)	(1 612)
Resultat av ordinær drift før skatt		3 971	7 131	25 917	24 923	30 830
Skatt		1 100	1 900	7 000	6 800	8 030
Resultat av ordinær drift etter skatt		2 871	5 231	18 917	18 123	22 800

BALANSE – EIENDELER

Morbank		3. Kvartal		Året
	NOTE	2015	2014 *)	2014 *)
Kontanter og fordringer på sentralbanken		61 328	134 384	69 290
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		87 368	24 262	5 504
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 242 353	2 022 259	2 137 603
Individuelle nedskrivninger på utlån	2, 4	(893)	(773)	(494)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(12 268)	(9 223)	(12 268)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	2 229 191	2 012 263	2 124 841
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		183 611	179 450	182 274
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		96 084	93 036	92 843
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		39 010	39 010	39 010
Immaterielle eiendeler		4 148	2 785	4 148
Varige driftsmidler		4 286	4 509	4 401
Andre eiendeler		13	37	24
Forsk. bet. ikke pål.kost. og opptj. ikke mottatte innt.		6 130	4 974	6 675
Sum Eiendeler		2 711 169	2 494 710	2 529 010

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Morbank		3. Kvartal		Året
	NOTE	2015	2014 *)	2014 *)
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 835 856	1 713 539	1 769 495
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	474 209	399 858	399 867
Annen gjeld		14 526	10 106	11 867
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		26 008	33 704	6 154
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		17 529	13 525	17 528
Ansvarlig lånekapital	5, 6	84 895	84 843	84 869
Sum Gjeld		2 453 023	2 255 574	2 289 780
Sparebankens fond	5	239 229	221 013	216 929
Regnskapsperiodens resultat		18 917	18 123	22 300
Sum Egenkapital		258 146	239 136	239 229
Sum Gjeld og Egenkapital		2 711 169	2 494 710	2 529 010

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

RESULTATREGNSKAP – KONSERN

Konsern	3. kvartal isolert		3. Kvartal		Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	2015	2014	2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter	24 613	25 872	74 300	77 927	104 524
Rentekostnader og lignende kostnader	12 243	14 630	36 971	41 807	55 480
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12 370	11 242	37 329	36 120	49 044
Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.	7	120	5 834	2 208	2 909
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4 853	5 293	14 514	14 720	20 168
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	537	592	1 704	1 790	2 534
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp	(933)	658	(1 270)	795	954
Andre driftsinntekter	68	56	687	2 742	2 839
Netto andre driftsinntekter	3 458	5 536	18 061	18 675	24 336
Personalkostnader	5 982	6 746	15 379	16 308	21 575
Administrasjonskostnader	3 530	3 587	8 963	9 288	12 312
Avskrivning	111	109	328	366	474
Andre driftskostnader	1 847	1 054	4 416	3 097	4 247
Sum driftskostnader	11 470	11 495	29 086	29 059	38 608
Resultat før tap	4 358	5 282	26 304	25 736	34 772
Tap på utlån, garantier m.v.	337	(88)	322	215	2 870
Kurstap/gevinst anleggsaksjer	-	(1 612)	(90)	(1 612)	(1 612)
Resultat av ordinær drift før skatt	4 020	6 982	26 071	27 132	33 514
Skatt	1 100	1 900	7 000	6 800	8 030
Resultat av ordinær drift etter skatt	2 919	5 080	19 071	20 332	25 483

BALANSE – EIENDELER

Konsern	3. Kvartal		Året
	2015	2014 *)	2014 *)
Kontanter og fordringer på sentralbanken	61 328	134 384	69 290
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	87 368	24 262	5 504
Utlån til og fordringer på kunder	2 259 807	2 038 887	2 154 974
Individuelle nedskrivninger på utlån	(893)	(773)	(494)
Nedskrivninger på grupper av utlån	(12 268)	(9 223)	(12 268)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2 246 646	2 028 891	2 142 212
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	183 611	179 450	182 274
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	96 089	93 041	92 848
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	12 118	12 012	11 431
Eierinteresser i konsernselskap	-	-	-
Immaterielle eiendeler	4 148	2 785	4 148
Varige driftsmidler	4 377	4 509	4 401
Andre eiendeler	13	37	24
Forsk. bet. ikke pål.kost. og opptj. ikke mottatte innt.	6 130	4 974	6 675
Sum Eiendeler	2 701 828	2 484 346	2 518 806

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Konsern	3. Kvartal		Året
	2015	2014 *)	2014 *)
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 832 900	1 709 743	1 765 827
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	474 209	399 858	399 867
Annen gjeld	14 666	10 216	12 107
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.	26 008	33 704	6 154
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	17 529	13 525	17 528
Ansvarlig lånekapital	84 895	84 843	84 869
Sum Gjeld	2 450 207	2 251 889	2 286 352
Sparebankens fond	258 146	239 135	239 229
Udekket tap	(6 525)	(6 679)	(6 776)
Sum Egenkapital	251 621	232 456	232 453
Sum Gjeld og Egenkapital	2 701 828	2 484 346	2 518 806

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

Styret i Strømmen Sparebank – Strømmen 19.10.2015



Svein Pettersen

Styrets leder



Gisle Rød

Styrets nestleder



Ida Schjønneberg

Steinar Mathisen

Styremedlem

Styremedlem



Hilde Krogstad

Styremedlem ansatte



Tom Storsveen

Adm. Banksjef



Bjørg Ulla Djuve

Økonomiansvarlig

Delårsregnskap 3. kvartal 2015

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

Regnskapsprinsipper

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

Pensjonsforpliktelsen er i 1. kvartal 2015 regulert med Ikke resultatførte estimatavvik pr. 31.12.2014.

Egenkapitalen (Sparebankens fond) er nedjustert med ikke resultatførte estimatavvik netto etter utsatt skatt.

Historiske perioder i balansen er omarbeidet med ikke resultatførte estimatavvik slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

Historiske perioder i note 5 Kapitaldekning er også omarbeidet.

Kommentarer som handler om forvaltningskapital eller kapitaldekning vil være tall etter justering av pensjonskorridoren.

Forvaltningskapitalen

Per 30.09.15 er forvaltningskapitalen 2.711,2 millioner mot 2.529,0 millioner kroner per 31.12.14.

Dette er en økning på 182,2 millioner kroner eller 7,20 %.

Oppgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 216,5 millioner kroner.

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder er 1.835,9 millioner kroner per 30.09.15 mot 1.769,5 millioner kroner per 31.12.14. Dette er en økning på 66,4 millioner kroner eller 3,75 %. Oppgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 122,3 millioner kroner eller 7,14 %. Innskudd i % av utlån er 81,87 %

Utlån til kunder

De samlede utlån er 2.242,4 millioner kroner, mot 2.137,6 millioner kroner per 31.12.14. Dette er en oppgang på 104,8 millioner kroner eller 4,90 %. Oppgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 220,1 millioner kroner eller 10,88 %. Fordelt på PM og BM med henholdsvis 1.666,4 millioner kroner og 575,9 millioner kroner. Det er i henhold til utlånsforskrift gjort nedskrivninger på individuelle utlån med 0,9 millioner kroner og 12,3 millioner kroner på grupper av utlån. Utlån i Eika Boligkreditt AS (EBK) utgjør per 3. kvartal 727,4 millioner kroner. Bankens brutto utlån inklusive EBK utgjør 2.969,7 millioner kroner. Dette er en økning fra årsskiftet med 123,6 millioner kroner eller 4,34 %. Oppgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 204,1 millioner kroner eller 7,38 %.

Resultat

Resultat før skatt etter 3. kvartal lyder på 25,9 millioner kroner. Dette utgjør 1,32 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall i fjor var på 24,9 millioner kroner og 1,35 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital lyder på 1,89 % per 30.09.15 mot 1,95 % i tilsvarende periode i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en kapitaldekning per 30.09.15 på 18,76 %, kjernekapitaldekning på 18,76 % og ren kjernekapital på 15,20 % eksklusiv årets resultat. Overskudd av ansvarlig kapital utgjør 161,3 millioner kroner. Tilsvarende tall for samme periode i fjor var 19,53 % kapitaldekning, 19,53 % kjernekapitaldekning, 16,03 % ren kjernekapital.

Likviditet

Vi har følgende innlån per 30.09.15: 4 åpne obligasjonslån pålydende 100 millioner kroner og 1 åpent obligasjonslån pålydende 75 millioner kroner, totalt 475 millioner kroner.

Banken har en obligasjonsbeholdning på 183,6 millioner kroner og en aksjebeholdning på 96,1 millioner kroner. 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 3. kvartal lyder på 19,1 millioner kroner. Tilsvarende tall i fjor var på 20,3 millioner kroner.

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.

Skatt

Bankens datterselskap er skattepliktig for seg selv, og ikke på konsernbasis. Konsernregnskapet per 3. kvartal viser bankens beregnede skattekostnad. Skattekostnaden er beregnet med 27 % av bankens resultat før skatt.

NØKKELTALL

	3. Kvartal		Året
	2015	2014 *)	2014 *)
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	56,7 %	58,1 %	56,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-0,4 %	9,1 %	5,7 %
Egenkapitalavkastning*	9,9 %	10,4 %	9,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,7 %	26,4 %	26,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,46 %	-0,55 %	-0,55 %
Utlånsmargin hittil i år	2,94 %	3,18 %	3,16 %
Netto rentemargin hittil i år	1,89 %	1,95 %	1,97 %
Innskudd og Utlån			
Andel lån overført til EBK – kun PM	30,4 %	34,1 %	31,6 %
Innskuddsdekning	81,9 %	84,7 %	82,8 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014 *)	2014 *)
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,20 %	15,70 %	15,88 %
Kjernekapitaldekning	18,76 %	19,21 %	19,49 %
Kapitaldekning	18,76 %	19,21 %	19,49 %
Likviditet			
LCR	67	86	104
NSFR	126	128	123
Likviditetsindikator 1	105,36	120,88	106,84
Likviditetsindikator 2	109,64	120,88	111,32

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

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. kvartal isolert		3. Kvartal		Året
	2015	2014	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	350	-51	399	386	108
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	3 045
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-15	-37	-79	-171	-283
Periodens tapkostnad	335	-88	320	215	2 870

NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	543	823	387
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	200	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	250	-	494
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-100	-50	-386
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	893	773	494

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12 268	9 223	9 223
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	3 045
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	12 268	9 223	12 268

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Brutto misligholdte utlån	3 223	5 545	1 715
Individuelle nedskrivninger	-284	-373	-63
Netto misligholdte utlån	2 939	5 172	1 652

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	2 546	1 070	1 062
Individuelle nedskrivninger	-609	-400	-431
Netto tapsutsatte engasjement	1 937	670	631

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Landbruk	891	467	456
Industri	12 195	13 328	12 954
Bygg, anlegg	199 695	156 348	192 009
Varehandel	20 772	20 455	18 798
Transport	18 402	26 888	25 428
Eiendomsdrift etc	299 817	338 789	333 547
Annen næring	24 145	30 301	22 217
Sum næring	575 916	586 576	605 409
Personkunder	1 666 436	1 435 683	1 532 194
Brutto utlån	2 242 352	2 022 259	2 137 603
Individuelle nedskrivninger	-893	-773	-494
Gruppenedskrivninger	-12 268	-9 223	-12 268
Netto utlån til kunder	2 229 191	2 012 263	2 124 841
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	727 380	743 398	708 490
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2 956 571	2 755 661	2 833 331

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Sparebankens fond	239 229	228 345	250 645
Justering av Sparebankens fond ved overgang til IAS 19	-	-7 332	-11 416
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-2 916	-3 532
Justering av overfinansiert pensjonsforpliktelse ved overgang til IAS 19	-	2 876	3 532
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Justering av immaterielle eiendeler (utsatt skatt) ved overgang til IAS 19	-	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin. inst.	-11 399	-6 530	-6 174
Sum ren kjernekapital	227 830	214 443	233 055
Fondsobligasjoner	74 395	85 000	85 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin. inst.	-21 006	-37 116	-32 074
Sum kjernekapital	281 219	262 327	285 981
Netto ansvarlig kapital	281 219	262 327	285 981

	2015	2014	2014
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	6 068	2 002	4 479
Institusjoner	18 809	20 671	32 913
Foretak	266 914	264 695	302 925
Pantsikkerhet eiendom	856 005	790 536	817 295
Forfalte engasjementer	2 946	5 192	1 670
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 215	7 260	6 245
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	17 474	-	1 101
Andeler verdipapirfond	27 280	25 509	27 209
Egenkapitalposisjoner	97 964	89 101	90 606
Øvrige engasjementer	117 822	95 976	106 365
Gruppenedskrivninger	-13 161	-9 223	-12 268
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-32 405	-43 646	-38 248
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 371 931	1 248 073	1 340 292
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	127 103	117 851	127 103
Beregningsgrunnlag	1 499 034	1 365 924	1 467 395
Kapitaldekning i %	18,76 %	19,21 %	19,49 %
Kjernekapitaldekning	18,76 %	19,21 %	19,49 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,20 %	15,70 %	15,88 %

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

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Obligasjoner, nominell verdi	475 000	400 000	400 000
Amortisert over-/underkurs	-791	-142	-133
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	474 209	399 858	399 867

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	85 000	85 000	85 000
Amortisert over-/underkurs	-105	-157	-131
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	84 895	84 843	84 869

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	61 328	61 328
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	87 368	87 368
Utlån til kunder	307 150	19 120	53 498	438 599	1 410 824	-	2 229 191
Obligasjoner/sertifik.	-	19 000	44 000	120 611	-	-	183 611
Aksjer	-	-	-	-	-	135 094	135 094
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	14 576	14 576
Sum eiendeler	307 150	38 120	97 498	559 210	1 410 824	298 367	2 711 169

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	-	3 295	-	-	-	1 832 561	1 835 856
Obligasjonsgjeld	74 209	-	100 000	300 000	-	-	474 209
Fondsobligasjoner	-	-	-	84 895	-	-	84 895
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	58 063	58 063
Egenkapital	-	-	-	-	-	258 146	258 146
Sum gjeld og egenkapital	74 209	3 295	100 000	384 895	-	2 148 770	2 711 169

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

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	-	-	-	-	-	61 328	61 328
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	87 368	87 368
Utlån til kunder	-	-	-	1 362	-	2 227 829	2 229 191
Obligasjoner/sertifik.	27 891	136 734	8 986	10 000	-	-	183 611
Aksjer	-	-	-	-	-	135 094	135 094
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	14 576	14 576
Sum eiendeler	27 891	136 734	8 986	11 362	-	2 526 196	2 711 169

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1 835 856	1 835 856
Obligasjonsgjeld	174 209	300 000	-	-	-	-	474 209
Fondsobligasjoner	-	84 895	-	-	-	-	84 895
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	58 063	58 063
Egenkapital	-	-	-	-	-	258 146	258 146
Sum gjeld og egenkapital	174 209	384 895	-	-	-	2 152 065	2 711 169

