

Kvartalsrapport for 3. kvartal 2018



ØSTRE AGDER

S P A R E B A N K

Delårsrapport 3. kvartal 2018

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2017. Østre Agder Sparebank ble etablert ved sammenslåing av Gjerstad Sparebank og Vegårshei Sparebank den 1. oktober 2017. Sammenligning mot perioder fra 3. kvartal 2017 og tidligere gjøres derfor mot regnskapstall for Gjerstad Sparebank, som var overtagende bank.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.18 er forvaltningskapitalen på 2.285,5 mill. kroner. Dette er en økning på 953,4 mill. kroner, eller 71,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.18 på 1.947,1 mill. kroner, som er en vekst på 879,3 mill. kroner, eller 82,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 77 mill. kroner eller 4,1 % i forhold til 01.01.18. Banken har ved utgangen av 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 982,5 mill. kroner, en økning på 93,7 mill. siste 12 mnd. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 49,7 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 16,5 % utlån til BM og 83,5 % utlån til PM på egen bok. Simulert vekst i utlån for hele året er på 6,9 % på egen bok. Det har vært en bevisst strategi for banken å øke veksten i 2018.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.18 på 1.738,6 mill. kroner, som er en økning på 724,5 mill. kroner, eller 71,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 89,3 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 95,0 %. Det har vært en økning i innskudd på 56,6 mill. kroner eller 3,4 % siden 01.01.18.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 19,98 mill. kroner, mot et overskudd på 7,68 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 15,75 mill. kroner, mot et overskudd på 5,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 10,32 %. Det forventes at egenkapitalavkastningen går noe ned utover året, da egenkapitalbevisandelen ikke er med i beregningsgrunnlaget for første kvartal, siden kapitalen ble skutt inn mot slutten av kvartalet.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 31,51 mill. kroner, som er 12,95 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,84 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,83 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 18,36 mill. kroner, som er en økning på 7,57 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 30,02 mill. kroner mot 20,48 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 21,65 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 13,47 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,4 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det inntektsført 0,0 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 30,9 mill. kroner, en økning på 19,3 mill. kroner fra forrige kvartal.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 245,7 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2018. Dette gir en kapitaldekning på 21,20 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 18,68 %. Ren kjernekapital er pr. 2. kvartal på 16,47 %. Fra 01.01.2018 er bankene i Eika Gruppen pålagt å konsolidere inn sin eierandel i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt i kapitaldekningen. Etter konsolidering er kapitaldekningen på 20,15 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og vi har en innskuddsdekning på 89,3 %. Styret har stor fokus på myndighetenes likviditetskrav. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 100.

Utsikter for resten av året

Østre Agder Sparebank har fortsatt den positive trenden fra første halvår. Det er fortsatt god utlånsvekst, og bra tilgang på nye kunder.

Emisjonen som ble gjennomført i første kvartal gir et godt grunnlag for videre utlånsvekst i østregionen i Aust-Agder, og bidrar således til at banken fremdeles kan være en betydelig aktør i lokalsamfunnet, og en god partner for privatkunder og bedrifter. Styret er godt fornøyd med resultatet for tredje kvartal 2018. Banken har en god utvikling i resultat av ordinær drift gjennom tilpasset vekst, stabile provisjonsinntekter, god kostnadskontroll og lave tap. Under forutsetning av at det ikke skjer vesentlige endringer i rammebetingelsene, regner styret med et tilfredsstillende resultat for året.

Sundebru, 30. september/31. oktober 2018

Hans A. Iversen
(leder)

Jan Kenneth De Bartolo
(nestleder)

Hanne-Lisbet Løite

Olav Voie

Mette Marit Salvesen

Grete Jonassen

Nina Holte

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.09.17	31.12.17	30.09.18		30.09.18	31.12.17	30.09.17
3,08 %	3,16 %	3,12 %	Renteinntekter og lignende inntekter	53.463	49.144	31.217
1,25 %	1,26 %	1,28 %	Rentekostnader og lignende kostnader	21.952	19.649	12.660
1,83 %	1,89 %	1,84 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	31.511	29.495	18.557
0,22 %	0,15 %	0,24 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4.187	2.278	2.229
0,91 %	0,94 %	0,96 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.487	14.623	9.256
0,16 %	0,15 %	0,18 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.012	2.303	1.593
0,08 %	0,06 %	0,04 %	Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	628	904	832
0,01 %	0,01 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	73	99	74
1,07 %	1,00 %	1,07 %	Sum andre driftsinntekter	18.363	15.601	10.798
0,94 %	0,95 %	0,79 %	Lønn og personalkostnader	13.612	14.865	9.492
0,39 %	0,44 %	0,47 %	Administrasjonskostnader	8.039	6.801	3.974
0,08 %	0,08 %	0,08 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.323	1.239	771
0,62 %	1,23 %	0,41 %	Andre driftskostnader	7.041	19.074	6.243
2,02 %	2,70 %	1,75 %	Sum andre driftskostnader	30.015	41.979	20.480
0,88 %	0,20 %	1,16 %	Driftsresultat før tap	19.859	3.117	8.875
0,00 %	0,00 %	-0,03 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-431	73	44
-0,12 %	-0,16 %	0,03 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler	553	-2.487	-1.236
0,76 %	0,05 %	1,17 %	Resultat av ordinær drift før skatt	19.981	703	7.683
0,21 %	0,04 %	0,25 %	Skatt på ordinært resultat	4.236	604	2.082
0,55 %	0,01 %	0,92 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	15.745	99	5.601

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.09.18	31.12.17	30.09.17
Kontanter og fordringer på sentralbanker	66.723	66.989	65.426
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20.738	50.584	74.115
Utlån til og fordringer på kunder	1.947.109	1.870.074	1.067.760
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-4.850	-16.486	-753
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-10.300	-10.300	-5.428
Netto utlån og fordringer på kunder	1.931.959	1.843.288	1.061.579
Overtatte eiendeler	1.078	1.078	1.078
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	157.377	143.040	69.911
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	84.066	78.590	43.591
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	1.768	1.972	563
Varige driftsmidler	18.548	19.485	11.714
Andre eiendeler	496	638	335
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.787	2.559	3.782
Sum eiendeler	2.285.540	2.208.223	1.332.094
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	63	82	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.738.595	1.682.016	1.014.114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	199.953	249.925	149.926
Annen gjeld	9.441	9.195	7.289
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	21.379	6.510	12.135
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelses	1.597	1.802	1.845
Ansvarlig lånekapital	54.868	54.794	24.872
Sum gjeld	2.025.896	2.004.324	1.210.181
Innskutt egenkapital	40.000	0	0
Opptjent egenkapital	203.899	203.899	116.312
Udisponert overskudd	15.745		5.601
Sum egenkapital	259.644	203.899	121.913
Sum gjeld og egenkapital	2.285.540	2.208.223	1.332.094
Betingede forpliktelses	93.249	86.062	68.484
Forpliktelses	23.713	24.936	21.857

Tap på utlån	30.09.18	31.12.17	30.09.17		
Misligholdte lån:					
Brutto misligholdte lån:	34.534	19.510	4.163		
Netto misligholdte lån:	30.851	11.578	3.609		
Tapsutsatte lån forøvrig:					
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	3.373	13.472	907		
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	2.207	4.918	707		
Tap på utlån og garantier:					
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-11.788	-841	607		
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0		
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	11.873	1.092	61		
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	581	288	-607		
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	235	612	105		
Periodens tapskostnader	431	-73	-44		
Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2018	2018	2018	2017	2017
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	18.230	17.976	17.257	17.927	10.494
Rentekostnader og lignende kostnader	7.278	7.384	7.290	6.989	4.097
Netto rente- og provisjonsinntekter	10.952	10.592	9.967	10.938	6.397
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	4.128	59	49	-124
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.580	5.537	5.370	5.367	3.238
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	958	1.177	877	710	532
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	232	191	205	72	334
Andre driftsinntekter	0	59	14	25	74
Lønn og personalkostnader	4.708	4.367	4.537	5.373	3.119
Administrasjonskostnader	2.469	3.133	2.437	2.827	1.404
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	441	438	444	468	354
Andre driftskostnader	2.544	2.076	2.421	12.831	2.233
Resultat før tap og skatt	5.644	9.316	4.899	-5.758	2.277
Tap på utlån, garantier m.v.	758	-1.315	126	29	-10
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	521	4	28	-1.251	-1.249
Skatt på ordinært resultat	1.826	1.066	1.344	-1.478	416
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.097	6.939	3.709	-5.502	602
Nøkkeltall	30.09.18	30.06.18	31.03.18	31.12.17	30.09.17
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,84 %	1,82 %	1,78 %	1,89 %	1,83 %
Driftsinntekter	1,07 %	1,19 %	0,85 %	1,00 %	1,07 %
Driftskostnader	1,75 %	1,76 %	1,76 %	2,70 %	2,02 %
Resultat for regnskapsåret	0,92 %	0,94 %	0,66 %	0,01 %	0,55 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	10,32 %	8,80 %	6,17 %	0,05 %	6,44 %
Kostnader i % av totale inntekter	60,18 %	58,27 %	66,76 %	93,09 %	69,77 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	60,95 %	58,96 %	67,70 %	94,99 %	71,80 %
Tap i % av brutto utlån	0,02 %	0,06 %	-0,01 %	0,00 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital	245.748	248.642	248.872	207.432	122.307
Kjernekapital	230.798	233.697	233.931	197.584	109.824
Tilleggs kapital	190.880	39.898	39.878	39.859	12.483
Risikovektet balanse	1.159.129	1.159.025	1.132.941	1.102.845	654.631
Kapitaldekning i %	21,20 %	21,45 %	21,97 %	18,81 %	18,68 %
Kjernekapital i %	19,91 %	20,16 %	20,65 %	17,92 %	16,78 %
Ren kjernekapital i %	16,47 %	16,72 %	17,13 %	14,76 %	15,63 %
Kapitaldekning i % etter konsolidering	20,15 %	20,32 %	20,75 %		
Kjernekapital i % etter konsolidering	18,63 %	18,79 %	19,19 %		
Ren kjernekapital i % etter konsolidering	15,66 %	15,80 %	16,05 %		
12 mnd forvaltningsvekst	71,57 %	66,93 %	68,78 %	73,08 %	2,12 %
12 mnd utlånsvekst	82,35 %	79,86 %	76,48 %	74,50 %	0,04 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK	49,73 %	78,45 %	77,33 %	74,85 %	26,50 %
12 mnd innskuddsvekst	71,44 %	73,91 %	71,61 %	67,73 %	1,64 %
Innskudd i % av utlån	89,29 %	95,10 %	91,46 %	89,94 %	94,98 %
LCR	100,0	131,0	120,0	103,0	128,0
Andel BM i forhold til totale utlån	16,45 %	15,63 %	15,64 %	15,08 %	17,10 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	37,65 %	37,15 %	36,51 %	35,69 %	50,10 %
Utlån EBK	982.519	961.626,0	923.011,0	881.187,0	888.819,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.289.937	2.280.409	2.265.716	1.556.564	1.354.754
Antall årsverk	23,0	27,3	27,3	25,9	15,0