

Kvartalsrapport for 2. kvartal 2018



ØSTRE AGDER

S P A R E B A N K

Delårsrapport 2. 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. 30.06.18 er forvaltningskapitalen på 2.370,6 mill. kroner. Dette er en økning på 950,5 mill. kroner, eller 66,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.18 på 1.928,3 mill. kroner, som er en vekst på 856,2 mill. kroner, eller 79,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 58,2 mill. kroner eller 3,1 % i forhold til 01.01.18. Banken har ved utgangen av 2. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 961,6 mill. kroner, en økning på 414,3 mill. siste 12 mnd. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 78,4 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 15,6 % utlån til BM og 84,4 % 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. 30.06.18 på 1.833,7 mill. kroner, som er en økning på 779,3 mill. kroner, eller 73,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 95,1 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 98,3 %. Det har vært en økning i innskudd på 151,7 mill. kroner eller 9 % siden 01.01.18.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 13,06 mill. kroner, mot et overskudd på 6,67 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 10,65 mill. kroner, mot et overskudd på 5 mill. kroner til samme tid i fjor. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 10,53 %. 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 20,56 mill. kroner, som er 8,4 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,82 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,82 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 13,51 mill. kroner, som er en økning på 5,7 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Sundebru, 30. juni/14. august 2018

Hans A. Iversen
(leder)

Jan Kenneth De Bartolo
(nestleder)

Mette Marit Salvesen

Grete Jonassen

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 19,85 mill. kroner mot 13,37 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 14,47 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 8,94 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 1,2 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det inntektsført 0,1 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 18,4 mill. kroner, en økning på 6,8 mill. kroner fra forrige kvartal.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 248,6 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2018. Dette gir en kapitaldekning på 21,45 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 17,28 %. Ren kjernekapital er pr. 2. kvartal på 16,72 %. 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 20,32 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er svært god, og vi har en innskuddsdekning på 95,1 %. Styret har stor fokus på myndighetenes likviditetskrav. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 131.

Utsikter for resten av året

Østre Agder Sparebank har fortsatt den positive trenden fra første kvartal. 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 andre 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.

Roger I. Bach

Nina Holte
(banksjef)

Olav Voie

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

| 30.06.17 | 31.12.17 | 30.06.18 | | 30.06.18 | 31.12.17 | 30.06.17 |
|---------------|---------------|---------------|---|---------------|---------------|---------------|
| 3,11 % | 3,16 % | 3,12 % | Renteinntekter og lignende inntekter | 35.233 | 49.144 | 20.723 |
| 1,29 % | 1,26 % | 1,30 % | Rentekostnader og lignende kostnader | 14.674 | 19.649 | 8.563 |
| 1,82 % | 1,89 % | 1,82 % | Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 20.559 | 29.495 | 12.160 |
| 0,35 % | 0,15 % | 0,37 % | Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | 4.187 | 2.278 | 2.353 |
| 0,90 % | 0,94 % | 0,96 % | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 10.907 | 14.623 | 6.018 |
| 0,16 % | 0,15 % | 0,18 % | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 2.054 | 2.303 | 1.061 |
| 0,07 % | 0,06 % | 0,04 % | Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmi | 396 | 904 | 498 |
| 0,00 % | 0,01 % | 0,01 % | Andre driftsinntekter | 73 | 99 | 0 |
| 1,17 % | 1,00 % | 1,19 % | Sum andre driftsinntekter | 13.509 | 15.601 | 7.808 |
| 0,96 % | 0,95 % | 0,79 % | Lønn og personalkostnader | 8.904 | 14.865 | 6.373 |
| 0,39 % | 0,44 % | 0,49 % | Administrasjonskostnader | 5.570 | 6.801 | 2.570 |
| 0,06 % | 0,08 % | 0,08 % | Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 882 | 1.239 | 417 |
| 0,60 % | 1,23 % | 0,40 % | Andre driftskostnader | 4.497 | 19.074 | 4.010 |
| 2,01 % | 2,70 % | 1,76 % | Sum andre driftskostnader | 19.853 | 41.979 | 13.370 |
| 0,99 % | 0,20 % | 1,26 % | Driftsresultat før tap | 14.215 | 3.117 | 6.598 |
| 0,01 % | 0,00 % | -0,11 % | Tap på utlån, garantier m.v. | -1.189 | 73 | 54 |
| 0,00 % | -0,16 % | 0,00 % | Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmid | 32 | -2.487 | 13 |
| 1,00 % | 0,05 % | 1,15 % | Resultat av ordinær drift før skatt | 13.058 | 703 | 6.665 |
| 0,25 % | 0,04 % | 0,21 % | Skatt på ordinært resultat | 2.410 | 604 | 1.666 |
| 0,75 % | 0,01 % | 0,94 % | Resultat av ordinær drift etter skatt | 10.648 | 99 | 4.999 |

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

| | 30.06.18 | 31.12.17 | 30.06.17 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Konter og fordringer på sentralbanker | 67.653 | 66.989 | 58.942 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 115.981 | 50.584 | 155.967 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 1.928.263 | 1.870.074 | 1.072.107 |
| - Nedskrivninger på individuelle utlån | -10.903 | -16.486 | -1.361 |
| - Nedskrivninger på grupper av utlån | -10.300 | -10.300 | -5.428 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 1.907.060 | 1.843.288 | 1.065.318 |
| Overtatte eiendeler | 1.078 | 1.078 | 1.078 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | 156.349 | 143.040 | 68.900 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning | 99.209 | 78.590 | 53.275 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | 0 | 0 | 0 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | 0 | 0 | 0 |
| Immaterielle eiendeler | 1.836 | 1.972 | 563 |
| Varige driftsmidler | 18.804 | 19.485 | 11.713 |
| Andre eiendeler | 460 | 638 | 510 |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | 2.197 | 2.559 | 3.875 |
| Sum eiendeler | 2.370.627 | 2.208.223 | 1.420.141 |
| Gjeld og egenkapital | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 63 | 82 | 1.225 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 1.833.696 | 1.682.016 | 1.054.400 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 199.943 | 249.925 | 200.131 |
| Annen gjeld | 10.142 | 9.195 | 7.762 |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter | 15.796 | 6.510 | 8.562 |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | 1.597 | 1.802 | 1.888 |
| Ansvarlig lånekapital | 54.843 | 54.794 | 24.862 |
| Sum gjeld | 2.116.080 | 2.004.324 | 1.298.830 |
| Innskutt egenkapital | 40.000 | 0 | 0 |
| Opptjent egenkapital | 203.899 | 203.899 | 116.312 |
| Udisponert overskudd | 10.648 | | 4.999 |
| Sum egenkapital | 254.547 | 203.899 | 121.311 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2.370.627 | 2.208.223 | 1.420.141 |
| Betingede forpliktelser | 86.296 | 86.062 | 67.188 |
| Forpliktelser | 22.758 | 24.936 | 21.927 |

| Tap på utlån | 30.06.18 | 31.12.17 | 30.06.17 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Misligholdte lån: | | | |
| Brutto misligholdte lån: | 28.050 | 19.510 | 5.849 |
| Netto misligholdte lån: | 18.411 | 11.578 | 4.995 |
| Tapsutsatte lån forøvrig: | | | |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån | 3.309 | 13.472 | 1.248 |
| Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån | 2.053 | 4.918 | 741 |
| Tap på utlån og garantier: | | | |
| Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier | -5.682 | -841 | 0 |
| + Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier | 0 | 0 | 0 |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for | 7.034 | 1.092 | 0 |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for | 20 | 288 | 0 |
| - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap | 183 | 612 | 54 |
| Periodens tapskostnader | 1.189 | -73 | -54 |

| Kvartalsvis resultatutvikling | 2.kvartal | 1.kvartal | 4.kvartal | 3.kvartal | 2.kvartal |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>(Tall i hele tusen)</i> | 2018 | 2018 | 2017 | 2017 | 2017 |
| RESULTAT | | | | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | 17.976 | 17.257 | 17.927 | 10.494 | 10.528 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 7.384 | 7.290 | 6.989 | 4.097 | 4.331 |
| Netto rente- og provisjonsinntekter | 10.592 | 9.967 | 10.938 | 6.397 | 6.197 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | 4.128 | 59 | 49 | -124 | 2.225 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 5.537 | 5.370 | 5.367 | 3.238 | 2.989 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 1.177 | 877 | 710 | 532 | 526 |
| Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler | 191 | 205 | 72 | 334 | 112 |
| Andre driftsinntekter | 59 | 14 | 25 | 74 | 0 |
| Lønn og personalkostnader | 4.367 | 4.537 | 5.373 | 3.119 | 3.198 |
| Administrasjonskostnader | 3.133 | 2.437 | 2.827 | 1.404 | 1.333 |
| Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 438 | 444 | 468 | 354 | 208 |
| Andre driftskostnader | 2.076 | 2.421 | 12.831 | 2.233 | 1.919 |
| Resultat før tap og skatt | 9.316 | 4.899 | -5.758 | 2.277 | 4.339 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | -1.315 | 126 | 29 | -10 | 33 |
| Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler | 4 | 28 | -1.251 | -1.249 | 4 |
| Skatt på ordinært resultat | 1.066 | 1.344 | -1.478 | 416 | 1.180 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 6.939 | 3.709 | -5.502 | 602 | 3.196 |
| Nøkkeltall | 30.06.18 | 31.03.18 | 31.12.17 | 30.09.17 | 30.06.17 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 1,82 % | 1,78 % | 1,89 % | 1,83 % | 1,82 % |
| Driftsinntekter | 1,19 % | 0,85 % | 1,00 % | 1,07 % | 1,17 % |
| Driftskostnader | 1,76 % | 1,76 % | 2,70 % | 2,02 % | 2,01 % |
| Resultat for regnskapsåret | 0,94 % | 0,66 % | 0,01 % | 0,55 % | 0,75 % |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt | 10,53 % | 6,17 % | 0,05 % | 6,44 % | 8,67 % |
| Kostnader i % av totale inntekter | 58,27 % | 66,76 % | 93,09 % | 69,77 % | 66,96 % |
| Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap | 58,96 % | 67,70 % | 94,99 % | 71,80 % | 68,67 % |
| Tap i % av brutto utlån | 0,06 % | -0,01 % | 0,00 % | 0,00 % | -0,01 % |
| Netto ansvarlig kapital | 248.642 | 248.872 | 207.432 | 122.307 | 117.544 |
| Kjernekapital | 233.697 | 233.931 | 197.584 | 109.824 | 104.981 |
| Tilleggskapital | 39.898 | 39.878 | 39.859 | 12.483 | 12.563 |
| Risikovektet balanse | 1.159.025 | 1.132.941 | 1.102.845 | 654.631 | 680.331 |
| Kapitaldekning i % | 21,45 % | 21,97 % | 18,81 % | 18,68 % | 17,28 % |
| Kjernekapital i % | 20,16 % | 20,65 % | 17,92 % | 16,78 % | 15,43 % |
| Ren kjernekapital i % | 16,72 % | 17,13 % | 14,76 % | 15,63 % | 14,32 % |
| Kapitaldekning i % etter konsolidering | 20,32 % | 20,75 % | | | |
| Kjernekapital i % etter konsolidering | 18,79 % | 19,19 % | | | |
| Ren kjernekapital i % etter konsolidering | 15,80 % | 16,05 % | | | |
| 12 mnd forvaltningsvekst | 66,93 % | 68,78 % | 73,08 % | 2,12 % | 9,26 % |
| 12 mnd utlånsvekst | 79,86 % | 76,48 % | 74,50 % | 0,04 % | 2,87 % |
| 12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK | 78,45 % | 77,33 % | 74,85 % | 4,90 % | 7,40 % |
| 12 mnd innskuddsvekst | 73,91 % | 71,61 % | 67,73 % | 1,64 % | 5,49 % |
| Innskudd i % av utlån | 95,10 % | 91,46 % | 89,94 % | 94,98 % | 98,35 % |
| LCR | 131,0 | 120,0 | 103,0 | 120,0 | 228,0 |
| Andel BM i forhold til totale utlån | 15,63 % | 15,64 % | 15,08 % | 17,10 % | 17,61 % |
| Andel EBK i forhold til totale PM utlån | 37,15 % | 36,51 % | 35,69 % | 38,53 % | 38,26 % |
| Utlån EBK | 961.626 | 923.011,0 | 881.187,0 | 554.791,0 | 547.365,0 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) | 2.280.409 | 2.265.716 | 1.556.564 | 1.354.754 | 1.343.667 |
| Antall årsverk | 27,3 | 27,3 | 25,9 | 15,0 | 15,0 |