

# Kvartalsrapport for 1. kvartal 2019



**ØSTRE AGDER**  

---

**S P A R E B A N K**

# Delårsrapport 1. kvartal 2019

## Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2018. Østre Agder Sparebank ble etablert ved sammenslåing av Gjerstad Sparebank og Vegårshei Sparebank den 1. oktober 2017.

## Forvaltningskapital

Pr. 31.03.19 er forvaltningskapitalen på 2.447,3 mill. kroner. Dette er en økning på 186,5 mill. kroner, eller 8,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.19 på 2.030,8 mill. kroner, som er en vekst på 128,6 mill. kroner, eller 6,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 41 mill. kroner eller 2,1 % i forhold til 01.01.19. Banken har ved utgangen av 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 1.002,6 mill. kroner, en økning på 79,5 mill. siste 12 mnd. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 7,4 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,2 % utlån til BM og 82,8 % utlån til PM på egen bok. Simulert vekst i utlån for hele året er på 8,4 % på egen bok, og på 6,6 % samlet for egen bok og EBK. Veksten startet moderat, men har tatt seg opp mot slutten av kvartalet.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.19 på 1.800,8 mill. kroner, som er en økning på 61,1 mill. kroner, eller 3,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 88,7 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 91,5 %. Det har vært en økning i innskudd på 68,8 mill. kroner eller 4 % siden 01.01.19.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 4,75 mill. kroner, mot et overskudd på 5,05 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 3,46 mill. kroner, mot et overskudd på 3,71 mill. kroner til samme tid i fjor. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 5,39 %.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 11,51 mill. kroner, som er 1,54 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,93 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,78 % på samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 4,41 mill. kroner, som er en nedgang på 0,36 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 11,33 mill. kroner mot 9,84 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 9,86 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 6,97 mill. kroner i fjor.

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntekt på 0,2 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det inntektsført 0,1 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 10,5 mill. kroner, en økning på 1,1 mill. kroner fra forrige kvartal.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 258,4 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2019. Dette gir en kapitaldekning på 21,27 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 21,97 %. Ren kjernekapital er pr. 2. kvartal på 16,76 %. 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 20,11 %.

## Likviditet og kreditrisiko

Likviditeten er god, og vi har en innskuddsdekning på 88,7 %. Styret har stor fokus på myndighetenes likviditetskrav. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 175.

## Utsikter for resten av året

Styret er fornøyd med resultatet hittil i år. Under forutsetning av at det ikke skjer svekkelse av verdipapirer eller vesentlige endringer i rammebetingelsene, regner styret med et tilfredsstillende resultat for året.

Sundebru, 31. mars/25. april 2019



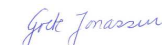
Hans A. Iversen  
(leder)



Mette Marit Salvesen



Jan Kenneth De Bartolo  
(nestleder)



Grete Jonassen



Hanne-Lisbet Løite



Nina Holte



Olav Voie

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.18	31.12.18	31.03.19		31.03.19	31.12.18	31.03.18
3,09 %	3,16 %	3,24 %	Renteinntekter og lignende inntekter	19.352	72.832	17.257
1,30 %	1,28 %	1,32 %	Rentekostnader og lignende kostnader	7.846	29.427	7.290
<b>1,78 %</b>	<b>1,88 %</b>	<b>1,93 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>11.506</b>	<b>43.405</b>	<b>9.967</b>
0,01 %	0,18 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	37	4.187	59
0,96 %	0,95 %	0,86 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.127	21.857	5.370
0,16 %	0,19 %	0,17 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.023	4.438	877
0,04 %	0,03 %	0,05 %	Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	271	597	205
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	98	14
<b>0,85 %</b>	<b>0,97 %</b>	<b>0,74 %</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>4.412</b>	<b>22.301</b>	<b>4.771</b>
0,81 %	0,86 %	0,92 %	Lønn og personalkostnader	5.499	19.725	4.537
0,44 %	0,44 %	0,73 %	Administrasjonskostnader	4.362	10.108	2.437
0,08 %	0,07 %	0,06 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	363	1.703	444
0,43 %	0,47 %	0,19 %	Andre driftskostnader	1.109	10.917	2.421
1,76 %	1,84 %	1,90 %	Sum andre driftskostnader	11.333	42.453	9.839
<b>0,88 %</b>	<b>1,01 %</b>	<b>0,77 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>4.585</b>	<b>23.253</b>	<b>4.899</b>
0,02 %	-0,14 %	0,03 %	Tap på utlån, garantier m.v.	160	-3.314	126
0,01 %	0,17 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	3.858	28
<b>0,90 %</b>	<b>1,03 %</b>	<b>0,80 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>4.745</b>	<b>23.797</b>	<b>5.053</b>
0,24 %	0,19 %	0,21 %	Skatt på ordinært resultat	1.281	4.396	1.344
<b>0,66 %</b>	<b>0,84 %</b>	<b>0,58 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>3.464</b>	<b>19.401</b>	<b>3.709</b>

**Balanse**

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	31.03.19	31.12.18	31.03.18
Kontanter og fordringer på sentralbanker	68.418	67.808	67.783
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	84.791	71.560	42.796
Utlån til og fordringer på kunder	2.030.801	1.989.796	1.902.213
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-5.750	-5.750	-16.486
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-10.300	-10.300	-10.300
Netto utlån og fordringer på kunder	2.014.751	1.973.746	1.875.427
Overtatte eiendeler	1.489	1.078	1.078
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	162.499	161.318	150.243
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	91.415	85.228	98.802
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	2.014	2.070	1.904
Varige driftsmidler	17.963	18.235	19.175
Andre eiendeler	575	556	472
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3.341	3.921	3.071
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.447.256</b>	<b>2.385.520</b>	<b>2.260.751</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	75	5	38
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.800.804	1.732.036	1.739.742
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	299.796	313.798	199.952
Annen gjeld	12.810	14.307	6.745
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	12.554	7.934	10.148
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelses	2.172	1.878	1.699
Ansvarlig lånekapital	54.870	54.851	54.819
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.183.081</b>	<b>2.124.809</b>	<b>2.013.143</b>
Innskutt egenkapital	40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital	220.711	220.711	203.899
Udisponert overskudd	3.464		3.709
<b>Sum egenkapital</b>	<b>264.175</b>	<b>260.711</b>	<b>247.608</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.447.256</b>	<b>2.385.520</b>	<b>2.260.751</b>
Betingede forpliktelses	104.949	115.527	82.594
Forpliktelses	27.043	15.450	35.372

<b>Tap på utlån</b>	<b>31.03.19</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.03.18</b>		
<b>Misligholdte lån:</b>					
Brutto misligholdte lån:	13.219	11.491	22.000		
Netto misligholdte lån:	10.523	9.451	14.068		
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>					
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	8.890	9.686	12.587		
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	5.859	5.976	4.033		
<b>Tap på utlån og garantier:</b>					
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	0	-10.898	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	0	13.141	0		
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	31	1.393	0		
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	191	322	126		
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>-160</b>	<b>3.314</b>	<b>-126</b>		
<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b>	<b>1.kvartal</b>	<b>4.kvartal</b>	<b>3.kvartal</b>	<b>2.kvartal</b>	<b>1.kvartal</b>
<i>(Tall i hele tusen)</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2018</b>	<b>2018</b>	<b>2018</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	19.352	19.369	18.230	17.976	17.257
Rentekostnader og lignende kostnader	7.846	7.475	7.278	7.384	7.290
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>11.506</b>	<b>11.894</b>	<b>10.952</b>	<b>10.592</b>	<b>9.967</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	37	0	0	4.128	59
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.127	5.370	5.580	5.537	5.370
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.023	1.426	958	1.177	877
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	271	-31	232	191	205
Andre driftsinntekter	0	25	0	59	14
Lønn og personalkostnader	5.499	6.113	4.708	4.367	4.537
Administrasjonskostnader	4.362	2.069	2.469	3.133	2.437
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	363	380	441	438	444
Andre driftskostnader	1.109	3.876	2.544	2.076	2.421
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>4.585</b>	<b>3.394</b>	<b>5.644</b>	<b>9.316</b>	<b>4.899</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	160	-2.883	758	-1.315	126
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	3.305	521	4	28
Skatt på ordinært resultat	1.281	160	1.826	1.066	1.344
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>3.464</b>	<b>3.656</b>	<b>5.097</b>	<b>6.939</b>	<b>3.709</b>
<b>Nøkkeltall</b>	<b>31.03.19</b>	<b>31.12.18</b>	<b>30.09.18</b>	<b>30.06.18</b>	<b>31.03.18</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,93 %	1,88 %	1,84 %	1,82 %	1,78 %
Driftsinntekter	0,74 %	0,97 %	1,07 %	1,19 %	0,85 %
Driftskostnader	1,90 %	1,84 %	1,75 %	1,76 %	1,76 %
Resultat for regnskapsåret	0,58 %	0,84 %	0,92 %	0,94 %	0,66 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,39 %	7,44 %	8,63 %	8,80 %	6,17 %
Kostnader i % av totale inntekter	71,20 %	64,61 %	60,18 %	58,27 %	66,76 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	72,43 %	65,20 %	60,95 %	58,96 %	67,70 %
Tap i % av brutto utlån	-0,01 %	0,17 %	0,02 %	0,06 %	-0,01 %
Netto ansvarlig kapital	258.396	260.872	245.748	248.642	248.872
Kjernekapital	228.470	230.953	230.798	233.697	233.931
Tilleggs kapital	203.526	206.020	190.880	39.898	39.878
Risikovektet balanse	1.214.569	1.173.267	1.159.129	1.159.025	1.132.941
Kapitaldekning i %	21,27 %	22,23 %	21,20 %	21,45 %	21,97 %
Kjernekapital i %	18,81 %	19,68 %	19,91 %	20,16 %	20,65 %
Ren kjernekapital i %	16,76 %	17,56 %	16,47 %	16,72 %	17,13 %
Kapitaldekning i % etter konsolidering	20,11 %	20,88 %	20,15 %	20,32 %	20,75 %
Kjernekapital i % etter konsolidering	17,74 %	18,45 %	18,63 %	18,79 %	19,19 %
Ren kjernekapital i % etter konsolidering	15,77 %	16,32 %	15,66 %	15,80 %	16,05 %
12 mnd forvaltningsvekst	8,25 %	8,03 %	71,57 %	66,93 %	68,78 %
12 mnd utlånsvekst	6,76 %	6,40 %	82,35 %	79,86 %	76,48 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK	7,37 %	8,49 %	49,73 %	78,45 %	77,33 %
12 mnd innskuddsvekst	3,51 %	2,97 %	71,44 %	73,91 %	71,61 %
Innskudd i % av utlån	88,67 %	87,05 %	89,29 %	95,10 %	91,46 %
LCR	175,0	0,0	100,0	131,0	120,0
Andel BM i forhold til totale utlån	17,16 %	16,62 %	16,45 %	15,63 %	15,64 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	37,34 %	37,49 %	37,65 %	37,15 %	36,51 %
Utlån EBK	1.002.551	994.959,0	982.519,0	961.626,0	923.011,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.419.573	2.303.684	2.289.937	2.280.409	2.265.716
Antall årsverk	26,0	26,0	23,0	27,3	27,3