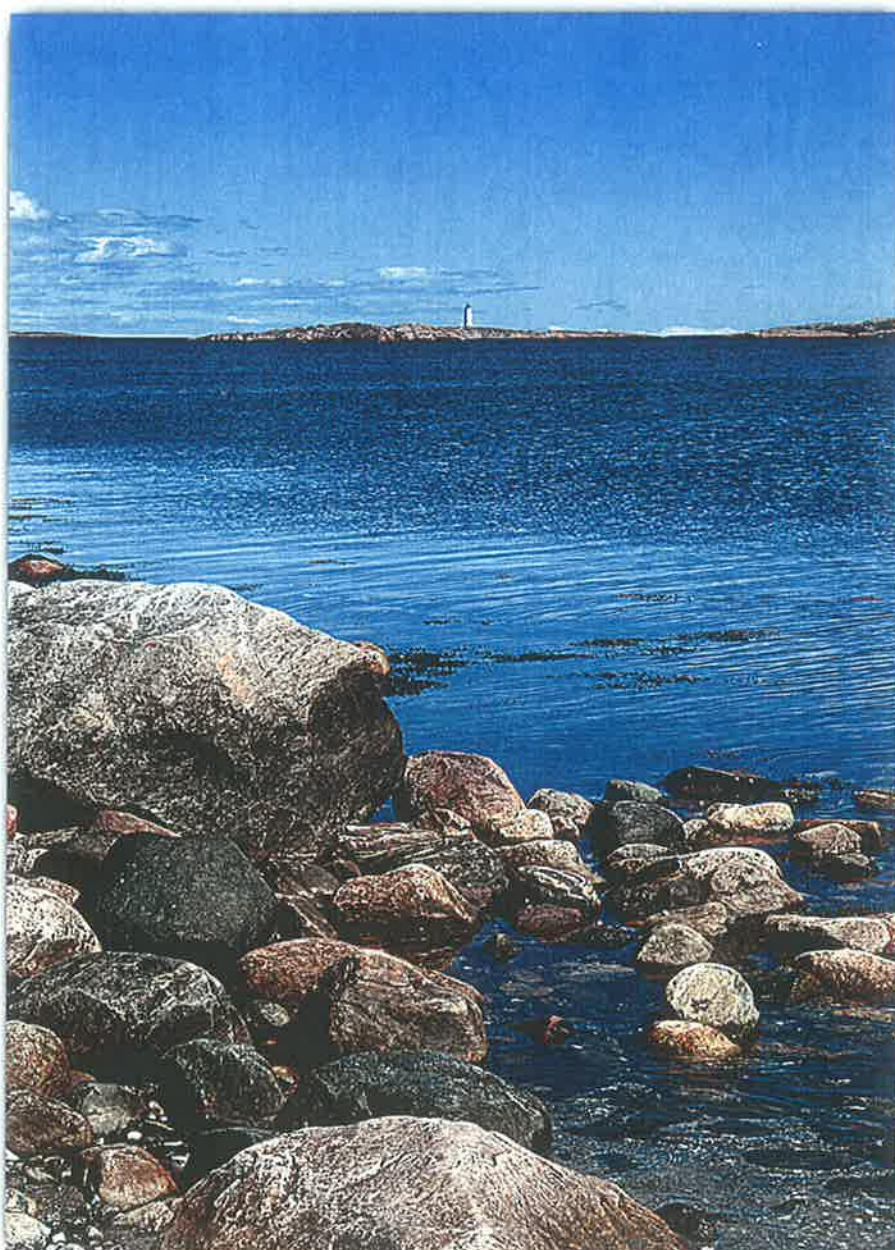


Kvartalsrapport

2. kvartal 2014

124. forretningsår



Sparekassa

Delårsrapport for 2. kvartal 2014 for Arendal og Omegns Sparekasse

Innledning

Hovedtrekkende i bankens regnskap pr 30.06.14:

- God innskuddsvekst (8,93 % fra 30.06.13)
- God utlånsvekst inkl EBK (8,12 % fra 30.06.13)
- Lave tap (0,05 % av brutto utlån)

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2013. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.14 er forvaltningskapitalen på 2.505,0 mill. kroner. Dette er en økning på 106,8 mill. kroner, eller 4,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 2. kvartal på 2.393,1 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.14 på 1.947,2 mill. kroner, som er en nedgang på 2,4 mill. kroner, eller 0,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 15 mill. kroner eller 0,8 % i forhold til 01.01.14. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 176,2 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.14 på 1.789,7 mill. kroner, som er en økning på 146,7 mill. kroner, eller 8,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 91,9 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 84,3 %. Det har vært en økning i innskudd på 96,9 mill. kroner eller 5,7 % siden 01.01.14.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 2. kvartal på 302,0 mill. kroner, som er en økning på 18 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt ifjor.

Siste 12 måneder viser beholdningen av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning en økning på 2,8 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 15,1 mill. kroner.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 21,9 mill. kroner, som er 2,1 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,84 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,7 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 6,3 mill. kroner, som er en økning på 0,9 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader utgjorde 16,0 mill. kroner mot 14,4 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 11,7 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 11,8 mill. kroner i fjor.

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 11,7 mill. kroner, mot et overskudd på 10,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 8,6 mill. kroner, mot et overskudd på 7,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,51 mill. kroner, mot en inntekt på 1,55 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 259,3 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2014. Dette gir en kapitaldekning på 22,54 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital.

Utsikter for resten av året

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

Arendal, 6. august 2014

Svein Andersen
(nestleder)

Age Nystøl
(leder)

Julie Møller Digre

Odd-Keilon Osmundsen

Grete Jahr Pedersen

Per Olav Nærestad
(Banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

| 30.06.13 | 31.12.13 | 30.06.14 | | 30.06.14 | 31.12.13 | 30.06.13 |
|---------------|---------------|---------------|--|---------------|---------------|---------------|
| 4,23 % | 4,31 % | 4,22 % | Renteinntekter og lignende inntekter | 50.041 | 101.166 | 49.065 |
| 2,53 % | 2,48 % | 2,37 % | Rentekostnader og lignende kostnader | 28.163 | 58.201 | 29.324 |
| 1,70 % | 1,83 % | 1,84 % | Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 21.878 | 42.965 | 19.741 |
| 0,12 % | 0,08 % | 0,14 % | Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastn. | 1.675 | 1.968 | 1.416 |
| 0,40 % | 0,46 % | 0,50 % | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 5.895 | 10.724 | 4.606 |
| 0,12 % | 0,14 % | 0,15 % | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 1.797 | 3.269 | 1.441 |
| 0,07 % | 0,07 % | 0,04 % | Netto endr. og gev/tap på val. og verdipap. som er omløpsm. | 460 | 1.594 | 786 |
| 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | Andre driftsinntekter | 18 | 42 | 19 |
| 0,47 % | 0,47 % | 0,53 % | Sum andre driftsinntekter | 6.251 | 11.059 | 5.386 |
| 0,75 % | 0,68 % | 0,74 % | Lønn og sosiale kostnader | 8.754 | 16.027 | 8.758 |
| 0,26 % | 0,25 % | 0,24 % | Administrasjonskostnader | 2.898 | 5.767 | 3.018 |
| 0,02 % | 0,03 % | 0,08 % | Avskrivn. m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler | 959 | 776 | 192 |
| 0,21 % | 0,24 % | 0,28 % | Andre driftskostnader | 3.342 | 5.562 | 2.445 |
| 1,24 % | 1,20 % | 1,34 % | Sum andre driftskostnader | 15.953 | 28.132 | 14.413 |
| 0,93 % | 1,10 % | 1,03 % | Driftsresultat før tap | 12.176 | 25.892 | 10.714 |
| -0,13 % | -0,05 % | 0,04 % | Tap på utlån, garantier m.v. | 505 | -1.163 | -1.549 |
| -0,15 % | -0,08 % | 0,00 % | Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på anleggsmidler | 0 | -1.956 | -1.689 |
| 0,91 % | 1,07 % | 0,98 % | Resultat av ordinær drift før skatt | 11.671 | 25.099 | 10.574 |
| 0,25 % | 0,30 % | 0,26 % | Skatt på ordinært resultat | 3.100 | 6.956 | 2.860 |
| 0,67 % | 0,77 % | 0,72 % | Resultat av ordinær drift etter skatt | 8.571 | 18.143 | 7.714 |

Balanse

Beløp i hele tusen

| Eiendeler | 30.06.14 | 31.12.13 | 30.06.13 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 57.750 | 55.169 | 44.952 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 152.457 | 9.752 | 86.792 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 1.947.202 | 1.962.183 | 1.949.572 |
| - Nedskrivninger på individuelle utlån | -11.185 | -11.020 | -10.950 |
| - Nedskrivninger på grupper av utlån | -11.400 | -11.400 | -11.400 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 1.924.617 | 1.939.763 | 1.927.222 |
| Overtatte eiendeler | 0 | 0 | 0 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | 268.702 | 258.079 | 253.565 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning | 33.342 | 27.350 | 30.500 |
| Immaterielle eiendeler | 0 | 0 | 0 |
| Varige driftsmidler | 55.466 | 55.787 | 47.580 |
| Andre eiendeler | 4.032 | 261 | 16 |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | 8.603 | 8.459 | 7.574 |
| Sum eiendeler | 2.504.969 | 2.354.620 | 2.398.201 |
| Gjeld og egenkapital | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 191.558 | 218.651 | 206.127 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 1.789.704 | 1.692.819 | 1.643.041 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 199.806 | 149.834 | 247.320 |
| Annen gjeld | 9.075 | 6.071 | 10.657 |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter | 24.404 | 5.539 | 23.368 |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | 9.141 | 9.015 | 4.695 |
| Ansvarlig lånekapital | 24.972 | 24.953 | 24.934 |
| Sum gjeld | 2.248.660 | 2.106.882 | 2.160.142 |
| Opptjent egenkapital | 247.738 | 247.738 | 230.345 |
| Udisponert overskudd | 8.571 | | 7.714 |
| Sum egenkapital | 256.309 | 247.738 | 238.059 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2.504.969 | 2.354.620 | 2.398.201 |
| Betingede forpliktelser | 74.121 | 75.283 | 41.697 |
| Forpliktelser | 57.114 | 62.897 | 50.497 |

| Tap på utlån | 30.06.14 | 31.12.13 | 30.06.13 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Misligholdte lån: | | | |
| Brutto misligholdte lån: | 10.107 | 6.890 | 4.912 |
| Netto misligholdte lån: | 8.357 | 4.940 | 1.772 |
| Tapsutsatte lån forøvrig: | | | |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån | 45.453 | 43.213 | 45.353 |
| Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån | 33.021 | 31.143 | 36.143 |
| Periodens tap på utlån og garantier: | | | |
| Endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier | 165 | -3.865 | -3.935 |
| + Endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier | 0 | 0 | 0 |
| + Konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt / nedskr. for | 143 | 937 | 816 |
| + Konst. tap som det tidl. år er avsatt / nedskrevet for | 393 | 2.206 | 1.751 |
| - Inngang på tidligere perioders konstanterte tap | 196 | 441 | 181 |
| Periodens tapskostnader | 505 | -1.163 | -1.549 |

| Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen) | 2. kvartal | 1. kvartal | 4. kvartal | 3. kvartal | 2. kvartal |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2014 | 2014 | 2013 | 2013 | 2013 |
| RESULTAT | | | | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | 25.140 | 24.901 | 25.941 | 26.160 | 25.112 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 14.112 | 14.051 | 14.061 | 14.816 | 14.513 |
| Netto rente- og provisjonsinntekter | 11.028 | 10.850 | 11.880 | 11.344 | 10.599 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer | 1.545 | 130 | 491 | 61 | 1.415 |
| Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester | 3.057 | 2.838 | 2.952 | 3.166 | 2.359 |
| Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester | 998 | 799 | 930 | 898 | 780 |
| Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer | 257 | 203 | 287 | 521 | 367 |
| Andre driftsinntekter | 9 | 9 | 14 | 9 | 12 |
| Lønn og sosiale kostnader | 4.209 | 4.545 | 3.275 | 3.994 | 3.850 |
| Administrasjonskostnader | 1.804 | 1.094 | 1.602 | 1.147 | 1.539 |
| Avskrivninger mv. av varige driftsmidler | 481 | 478 | 312 | 272 | 102 |
| Andre driftskostnader | 1.466 | 1.876 | 1.848 | 1.269 | 1.608 |
| Resultat før tap og skatt | 6.938 | 5.238 | 7.657 | 7.521 | 6.873 |
| Tap på utlån, garantier mv. | 329 | 176 | 41 | 345 | 12 |
| Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler | 0 | 0 | -267 | 0 | 323 |
| Skatt på ordinært resultat | 1.570 | 1.530 | 1.946 | 2.150 | 1.900 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 5.039 | 3.532 | 5.403 | 5.026 | 5.284 |

| Nøkkeltall | 30.06.14 | 31.03.14 | 31.12.13 | 30.09.13 | 30.06.13 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 1,84 % | 1,87 % | 1,83 % | 1,77 % | 1,70 % |
| Driftsinntekter | 0,53 % | 0,41 % | 0,47 % | 0,47 % | 0,46 % |
| Driftskostnader | 1,34 % | 1,38 % | 1,20 % | 1,20 % | 1,24 % |
| Resultat for regnskapsåret | 0,72 % | 0,61 % | 0,77 % | 0,72 % | 0,66 % |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt | 6,98 % | 5,78 % | 7,32 % | 7,39 % | 6,75 % |
| Kostnader i % av totale inntekter | 56,71 % | 60,41 % | 52,07 % | 53,64 % | 57,36 % |
| Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap | 57,66 % | 61,35 % | 53,66 % | 55,48 % | 59,21 % |
| Tap i % av brutto utlån | 0,05 % | 0,04 % | -0,06 % | -0,08 % | -0,16 % |
| Netto ansvarlig kapital | 259.275 | 257.227 | 257.300 | 240.041 | 238.233 |
| Kjernekapital | 268.400 | 268.391 | 268.381 | 251.191 | 251.181 |
| Tilleggskapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Risikovektet balanse | 1.150.413 | 1.128.850 | 1.110.363 | 1.104.075 | 1.119.063 |
| Kapitaldekning i % | 22,54 % | 22,79 % | 23,17 % | 21,74 % | 21,29 % |
| 12 mnd forvaltningsvekst | 4,45 % | 2,33 % | 0,67 % | -1,25 % | 5,16 % |
| 12 mnd utlånsvekst egen bok | -0,12 % | -0,07 % | 0,28 % | -2,17 % | -2,29 % |
| 12 mnd utlånsvekst inkl EBK | 8,12 % | 7,12 % | 5,87 % | 1,07 % | 0,56 % |
| 12 mnd innskuddsvekst | 8,93 % | 6,43 % | 7,45 % | 9,48 % | 6,83 % |
| Innskudd i % av utlån | 91,91 % | 85,24 % | 86,27 % | 85,70 % | 84,28 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 2.393.123 | 2.356.254 | 2.349.146 | 2.350.795 | 2.340.234 |
| Utlån BM | 110.695 | 123.800 | 110.903 | 114.623 | 108.261 |
| Utlån PM | 1.836.507 | 1.843.752 | 1.851.280 | 1.843.140 | 1.841.311 |
| Utlån EBK | 366.367 | 332.842 | 292.063 | 215.370 | 190.146 |
| Antall årsverk | 20,7 | 20,7 | 20,7 | 21,7 | 19,4 |