

# Kvartalsrapport

1. kvartal 2015  
125. forretningsår



Sparekassa

## Delårsrapport for 1. kvartal 2015 for Arendal og Omegns Sparekasse

### Innledning

Hovedtrekkende i bankens regnskap pr 31.03.15:

- Sterk innskuddsvekst (10,56 % fra 31.03.14)
- God utlånsvekst inkl EBK (6,24 % fra 31.03.14)
- Lave tap (0,05 % av brutto utlån)

### Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2014. Delårsregnskapet er ikke revidert.

### Forvaltningskapital

Pr. 31.03.15 er forvaltningskapitalen på 2.487,8 mill. kroner. Dette er en økning på 113,2 mill. kroner, eller 4,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 1. kvartal på 2.466,1 mill. kroner.

### Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.15 på 2.043,8 mill. kroner, som er en vekst på 76,2 mill. kroner, eller 3,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 18,7 mill. kroner eller 0,9 % i forhold til 01.01.15. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 67,4 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

### Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.15 på 1.854,2 mill. kroner, som er en økning på 177,1 mill. kroner, eller 10,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 90,7 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 85,2 %. Det har vært en økning i innskudd på 43,6 mill. kroner eller 2,4 % siden 01.01.15.

### Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 1. kvartal på 317,7 mill. kroner, som er en økning på 31,6 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 4,3 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 27,2 mill. kroner.

### Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 10,7 mill. kroner, som er 0,1 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,77 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,87 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 3,0 mill. kroner, som er en økning på 0,7 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Andre driftskostnader utgjorde 8,7 mill. kroner mot 8,0 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 6,1 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 5,6 mill. kroner i fjor. Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 4,8 mill. kroner, mot et overskudd på 5,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 3,3 mill. kroner, mot et overskudd på 3,5 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,26 mill. kroner, mot en kostnad på 0,18 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 245,1 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 21,10 % 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, 30. april 2015

Odd-Keilon Osmundsen  
(nestleder)

Age Nystøl  
(leder)

Julie Møller Digre

Cathrine Coucheron Berli

Grete Jahr Pedersen

Per Olav Nærestad  
(Banksjef)

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.14	31.12.14	31.03.15		31.03.15	31.12.14	31.03.14
4,29 %	4,11 %	3,84 %	Renteinntekter og lignende inntekter	23.353	100.373	24.901
2,42 %	2,27 %	2,07 %	Rentekostnader og lignende kostnader	12.605	55.300	14.051
<b>1,87 %</b>	<b>1,85 %</b>	<b>1,77 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>10.748</b>	<b>45.073</b>	<b>10.850</b>
0,02 %	0,07 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastn.	34	1.675	130
0,49 %	0,51 %	0,50 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.057	12.331	2.838
0,14 %	0,15 %	0,16 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.001	3.695	799
0,03 %	0,03 %	0,16 %	Netto endr. og gev/tap på val. og verdipap. som er omløpsm.	944	655	203
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	9	38	9
0,41 %	0,45 %	0,50 %	Sum andre driftsinntekter	3.043	11.004	2.381
0,78 %	0,74 %	0,77 %	Lønn og sosiale kostnader	4.670	18.086	4.545
0,19 %	0,22 %	0,23 %	Administrasjonskostnader	1.398	5.474	1.094
0,08 %	0,08 %	0,08 %	Avskrivn. m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	469	1.919	478
0,32 %	0,29 %	0,36 %	Andre driftskostnader	2.171	6.973	1.876
1,38 %	1,33 %	1,43 %	Sum andre driftskostnader	8.708	32.452	7.993
<b>0,90 %</b>	<b>0,97 %</b>	<b>0,84 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>5.083</b>	<b>23.625</b>	<b>5.238</b>
0,03 %	0,03 %	0,04 %	Tap på utlån, garantier m.v.	258	827	176
0,00 %	0,06 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på anleggsmidler	0	1.411	0
<b>0,87 %</b>	<b>0,99 %</b>	<b>0,79 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>4.825</b>	<b>24.209</b>	<b>5.062</b>
0,26 %	0,26 %	0,25 %	Skatt på ordinært resultat	1.510	6.342	1.530
<b>0,61 %</b>	<b>0,73 %</b>	<b>0,55 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>3.315</b>	<b>17.867</b>	<b>3.532</b>

**Balanse**

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	31.03.15	31.12.14	31.03.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker	57.392	56.656	56.749
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	29.357	16.509	18.863
Utlån til og fordringer på kunder	2.043.770	2.025.097	1.967.552
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-10.505	-10.811	-10.835
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-14.400	-14.400	-11.400
Netto utlån og fordringer på kunder	2.018.865	1.999.886	1.945.317
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	285.998	285.185	258.763
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	31.679	31.679	27.350
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	54.036	54.505	55.946
Andre eiendeler	168	69	1.258
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	10.307	8.595	10.331
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.487.802</b>	<b>2.453.084</b>	<b>2.374.577</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	179.799	180.102	191.579
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.854.193	1.810.618	1.677.047
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	149.841	149.796	199.800
Annen gjeld	17.033	12.321	6.061
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	13.511	5.234	14.767
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	6.505	6.417	9.090
Ansvarlig lånekapital	0	24.991	24.963
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.220.882</b>	<b>2.189.479</b>	<b>2.123.307</b>
Opptjent egenkapital	263.605	263.605	247.738
Udisponert overskudd	3.315		3.532
<b>Sum egenkapital</b>	<b>266.920</b>	<b>263.605</b>	<b>251.270</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.487.802</b>	<b>2.453.084</b>	<b>2.374.577</b>
Betingede forpliktelser	66.887	63.755	73.296
Forpliktelser	65.338	58.669	53.837

<b>Tap på utlån</b>	<b>31.03.15</b>	<b>31.12.14</b>	<b>31.03.14</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	10.017	7.959	5.661
Netto misligholdte lån:	9.217	7.159	4.261
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	37.995	38.301	46.608
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	28.290	28.290	34.184
<b>Periodens tap på utlån og garantier:</b>			
Endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-306	-3.209	-185
+ Endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	3.000	0
+ Konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt / nedskr. for	506	764	75
+ Konst. tap som det tidl. år er avsatt / nedskrevet for	126	650	393
- Inngang på tidligere perioders konstanterte tap	68	378	107
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>258</b>	<b>827</b>	<b>176</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b> (Tall i hele tusen)	<b>1. kvartal</b>	<b>4. kvartal</b>	<b>3. kvartal</b>	<b>2. kvartal</b>	<b>1. kvartal</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	23.353	24.930	25.402	25.140	24.901
Rentekostnader og lignende kostnader	12.605	13.186	13.951	14.112	14.051
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>10.748</b>	<b>11.744</b>	<b>11.451</b>	<b>11.028</b>	<b>10.850</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	34	0	0	1.545	130
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	3.057	3.261	3.175	3.057	2.838
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	1.001	939	959	998	799
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	944	134	61	257	203
Andre driftsinntekter	9	10	10	9	9
Lønn og sosiale kostnader	4.670	5.000	4.332	4.209	4.545
Administrasjonskostnader	1.398	1.603	973	1.804	1.094
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	469	480	480	481	478
Andre driftskostnader	2.171	1.925	1.706	1.466	1.876
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>5.083</b>	<b>5.202</b>	<b>6.247</b>	<b>6.938</b>	<b>5.238</b>
Tap på utlån, garantier mv.	258	506	-184	329	176
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-110	1.521	0	0
Skatt på ordinært resultat	1.510	1.502	1.740	1.570	1.530
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>3.315</b>	<b>3.084</b>	<b>6.212</b>	<b>5.039</b>	<b>3.532</b>

<b>Nøkeltall</b>	<b>31.03.15</b>	<b>31.12.14</b>	<b>30.09.14</b>	<b>30.06.14</b>	<b>31.03.14</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,77 %	1,85 %	1,84 %	1,84 %	1,87 %
Driftsinntekter	0,50 %	0,45 %	0,47 %	0,53 %	0,41 %
Driftskostnader	1,43 %	1,33 %	1,30 %	1,34 %	1,38 %
Resultat for regnskapsåret	0,55 %	0,73 %	0,82 %	0,72 %	0,61 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,10 %	6,78 %	7,98 %	6,98 %	5,78 %
Kostnader i % av totale inntekter	63,14 %	57,87 %	56,00 %	56,71 %	60,41 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	67,78 %	58,55 %	56,70 %	57,66 %	61,35 %
Tap i % av brutto utlån	0,05 %	0,04 %	0,02 %	0,05 %	0,04 %
Netto ansvarlig kapital	245.141	242.662	259.524	259.275	257.227
Kjernekapital	245.141	242.662	268.409	268.400	268.391
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	1.161.637	1.162.696	1.182.850	1.150.413	1.128.850
Kapitaldekning i %	21,10 %	20,87 %	21,94 %	22,54 %	22,79 %
12 mnd forvaltningsvekst	4,77 %	4,18 %	7,57 %	4,45 %	2,33 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	3,87 %	3,21 %	0,41 %	-0,12 %	-0,07 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	6,24 %	6,46 %	7,96 %	8,12 %	7,12 %
12 mnd innskuddsvekst	10,56 %	6,96 %	4,96 %	8,93 %	6,43 %
Innskudd i % av utlån	90,72 %	89,41 %	89,59 %	91,91 %	85,24 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.466.055	2.439.419	2.415.452	2.393.123	2.356.254
Utlån BM	120.421	111.916	108.332	110.695	123.800
Utlån PM	1.923.349	1.913.181	1.857.436	1.836.507	1.843.752
Utlån EBK	400.235	374.724	380.264	366.367	332.842
Antall årsverk	22,1	23,1	22,7	20,7	20,7