

# Kvartalsrapport

3. kvartal 2015

125. forretningsår



Sparekassa

## Delårsrapport for 3. kvartal 2015 for Arendal og Omegns Sparekasse

### Innledning

Hovedtrekkende i bankens regnskap pr 30.09.15:

- God innskuddsvekst (8,15 % fra 30.09.14)
- Sterk utlånsvekst inkl EBK (11,04 % fra 30.09.14)
- Lave tap (0,03 % av brutto utlån)

### Regnskapsprinsipper

Pr. 30.06. er banken sine pensjonsforpliktelser ført etter IAS 19. Det har redusert egenkapitalen med 10,0 mill. kroner.

### Forvaltningskapital

Pr. 30.09.15 er forvaltningskapitalen på 2.586,2 mill. kroner. Dette er en økning på 76,4 mill. kroner, eller 3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 3. kvartal på 2.525,8 mill. kroner.

### Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.15 på 2.157,5 mill. kroner, som er en vekst på 191,7 mill. kroner, eller 9,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 132,4 mill. kroner eller 6,5 % 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. 30.09.15 på 1.904,6 mill. kroner, som er en økning på 143,6 mill. kroner, eller 8,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 88,3 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 89,6 %. Det har vært en økning i innskudd på 94 mill. kroner eller 5,2 % siden 01.01.15.

### Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 3. kvartal på 327,0 mill. kroner, som er en økning på 12,2 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 6 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 6,2 mill. kroner.

### Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 34,1 mill. kroner, som er 0,8 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,84 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 8,6 mill. kroner, som er en økning på 0,1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader utgjorde 26,3 mill. kroner mot 23,4 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 18,9 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 17,0 mill. kroner i fjor.

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 15,8 mill. kroner, mot et overskudd på 19,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 11,8 mill. kroner, mot et overskudd på 14,8 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,55 mill. kroner, mot en kostnad på 0,32 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 229,3 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 19,37 % 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, 28. oktober 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

30.09.14	31.12.14	30.09.15		30.09.15	31.12.14	30.09.14
4,18 %	4,11 %	3,58 %	Renteinntekter og lignende inntekter	67.675	100.373	75.443
2,33 %	2,27 %	1,78 %	Rentekostnader og lignende kostnader	33.552	55.300	42.114
<b>1,84 %</b>	<b>1,85 %</b>	<b>1,81 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>34.123</b>	<b>45.073</b>	<b>33.329</b>
0,09 %	0,07 %	0,13 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastn.	2.539	1.675	1.675
0,50 %	0,51 %	0,50 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.388	12.331	9.070
0,15 %	0,15 %	0,15 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.772	3.695	2.756
0,03 %	0,03 %	-0,03 %	Netto endr. og gev/tap på val. og verdipap. som er omløpsm.	-580	655	521
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	26	38	28
0,47 %	0,45 %	0,46 %	Sum andre driftsinntekter	8.601	11.004	8.538
0,72 %	0,74 %	0,77 %	Lønn og sosiale kostnader	14.518	18.086	13.086
0,21 %	0,22 %	0,23 %	Administrasjonskostnader	4.429	5.474	3.871
0,08 %	0,08 %	0,07 %	Avskrivn. m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	1.408	1.919	1.439
0,28 %	0,29 %	0,32 %	Andre driftskostnader	5.994	6.973	5.048
1,30 %	1,33 %	1,39 %	Sum andre driftskostnader	26.349	32.452	23.444
<b>1,02 %</b>	<b>0,97 %</b>	<b>0,87 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>16.375</b>	<b>23.625</b>	<b>18.423</b>
0,02 %	0,03 %	0,03 %	Tap på utlån, garantier m.v.	547	827	321
0,08 %	0,06 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på anleggsmidler	0	1.411	1.521
<b>1,09 %</b>	<b>0,99 %</b>	<b>0,84 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>15.828</b>	<b>24.209</b>	<b>19.623</b>
0,27 %	0,26 %	0,21 %	Skatt på ordinært resultat	3.990	6.342	4.840
<b>0,82 %</b>	<b>0,73 %</b>	<b>0,63 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>11.838</b>	<b>17.867</b>	<b>14.783</b>

**Balanse**

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.09.15	31.12.14	30.09.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker	57.020	56.656	56.697
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11.097	16.509	130.113
Utlån til og fordringer på kunder	2.157.488	2.025.097	1.965.768
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-10.145	-10.811	-10.985
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-15.000	-14.400	-14.400
Netto utlån og fordringer på kunder	2.132.343	1.999.886	1.940.383
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	289.079	285.185	282.870
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	37.941	31.679	31.937
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	53.097	54.505	54.985
Andre eiendeler	288	69	3.840
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	5.346	8.595	9.020
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.586.211</b>	<b>2.453.084</b>	<b>2.509.845</b>

## Gjeld og egenkapital

Gjeld til kredittinstitusjoner	210.687	180.102	211.551
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.904.634	1.810.618	1.761.082
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	149.965	149.796	199.811
Annen gjeld	14.612	12.321	9.354
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	28.335	5.234	34.304
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	12.555	6.417	6.241
Ansvarlig lånekapital	0	24.991	24.981
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.320.788</b>	<b>2.189.479</b>	<b>2.247.324</b>
Opptjent egenkapital	253.585	263.605	247.738
Udisponert overskudd	11.838		14.783
<b>Sum egenkapital</b>	<b>265.423</b>	<b>263.605</b>	<b>262.521</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.586.211</b>	<b>2.453.084</b>	<b>2.509.845</b>

Betingede forpliktelser	65.621	63.755	74.713
Forpliktelser	75.755	58.669	53.288

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.09.15</b>	<b>31.12.14</b>	<b>30.09.14</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	14.527	7.959	6.523
Netto misligholdte lån:	10.577	7.159	6.523
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	24.682	38.301	40.689
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	18.488	28.290	29.724
<b>Periodens tap på utlån og garantier:</b>			
Endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-666	-3.209	-3.035
+ Endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	600	3.000	3.000
+ Konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt / nedskr. for	325	764	393
+ Konst. tap som det tidl. år er avsatt / nedskrevet for	681	650	281
- Inngang på tidligere perioders konstanterte tap	393	378	318
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>547</b>	<b>827</b>	<b>321</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b> (Tall i hele tusen)	<b>3. kvartal</b>	<b>2. kvartal</b>	<b>1. kvartal</b>	<b>4. kvartal</b>	<b>3. kvartal</b>
	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	22.048	22.274	23.353	24.930	25.402
Rentekostnader og lignende kostnader	9.865	11.082	12.605	13.186	13.951
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>12.183</b>	<b>11.192</b>	<b>10.748</b>	<b>11.744</b>	<b>11.451</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	2.505	34	0	0
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	3.286	3.045	3.057	3.261	3.175
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	895	876	1.001	939	959
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	-1.521	-3	944	134	61
Andre driftsinntekter	10	7	9	10	10
Lønn og sosiale kostnader	4.985	4.863	4.670	5.000	4.332
Administrasjonskostnader	1.508	1.523	1.398	1.603	973
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	469	470	469	480	480
Andre driftskostnader	2.169	1.654	2.171	1.925	1.706
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>3.932</b>	<b>7.360</b>	<b>5.083</b>	<b>5.202</b>	<b>6.247</b>
Tap på utlån, garantier mv.	-186	475	258	506	-184
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	-110	1.521
Skatt på ordinært resultat	1.110	1.370	1.510	1.502	1.740
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>3.008</b>	<b>5.515</b>	<b>3.315</b>	<b>3.084</b>	<b>6.212</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>30.09.15</b>	<b>30.06.15</b>	<b>31.03.15</b>	<b>31.12.14</b>	<b>30.09.14</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,81 %	1,76 %	1,77 %	1,85 %	1,84 %
Driftsinntekter	0,46 %	0,62 %	0,50 %	0,45 %	0,47 %
Driftskostnader	1,39 %	1,38 %	1,43 %	1,33 %	1,30 %
Resultat for regnskapsåret	0,63 %	0,71 %	0,55 %	0,73 %	0,82 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,24 %	7,02 %	5,10 %	6,78 %	7,98 %
Kostnader i % av totale inntekter	61,67 %	58,05 %	63,14 %	57,87 %	56,00 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	60,85 %	59,95 %	67,78 %	58,55 %	56,70 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	0,07 %	0,05 %	0,04 %	0,02 %
Netto ansvarlig kapital	229.324	234.962	245.141	242.662	259.524
Kjernekapital	229.324	234.962	245.141	242.662	268.409
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	1.184.142	1.180.127	1.161.637	1.162.696	1.182.850
Kapitaldekning i %	19,37 %	19,91 %	21,10 %	20,87 %	21,94 %
12 mnd forvaltningsvekst	3,04 %	3,48 %	4,77 %	4,18 %	7,57 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	9,75 %	8,18 %	3,87 %	3,21 %	0,41 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	11,04 %	9,13 %	6,24 %	6,46 %	7,96 %
12 mnd innskuddsvekst	8,15 %	7,31 %	10,56 %	6,96 %	4,96 %
Innskudd i % av utlån	88,28 %	91,17 %	90,72 %	89,41 %	89,59 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.525.814	2.509.566	2.466.055	2.439.419	2.415.452
Utlån BM	136.286	137.363	120.421	111.916	108.332
Utlån PM	2.021.202	1.969.149	1.923.349	1.913.181	1.857.436
Utlån EBK	447.632	418.302	400.235	374.724	380.264
Antall årsverk	22,1	22,1	22,1	23,1	22,7