

# Kvartalsrapport

Arendal og Omegns Sparekasse

2. kvartal 2017



## Delårsrapport for 2. kvartal 2017 for Arendal og Omegns Sparekasse

### Innledning

Hovedtrekkende i bankens regnskap pr 30.06.17:

- Moderat innskuddsvekst (3,59 % fra 30.06.16)
- Sterk utlånsvekst inkl EBK (13,44 % fra 30.06.16)
- Lave tap (0,05 % av brutto utlån)

### Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2016. Delårsregnskapet er ikke revidert.

### Forvaltningskapital

Pr. 30.06.17 er forvaltningskapitalen på 2.991,5 mill. kroner. Dette er en økning på 204,1 mill. kroner, eller 7,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 2. kvartal på 2.871,4 mill. kroner.

### Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.17 på 2.563,9 mill. kroner, som er en vekst på 203,2 mill. kroner, eller 8,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 74,1 mill. kroner eller 3 % i forhold til 01.01.17. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 183,8 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

### Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.17 på 2.000,5 mill. kroner, som er en økning på 69,3 mill. kroner, eller 3,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 78 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 81,8 %. Det har vært en økning i innskudd på 6,5 mill. kroner eller 0,3 % siden 01.01.17.

### Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 2. kvartal på 259,6 mill. kroner, som er en nedgang på 32,2 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 7,5 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en reduksjon på 39,7 mill. kroner.

### Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 26,6 mill. kroner, som er 1,9 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,87 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,88 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 8,5 mill. kroner, som er en økning på 1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Andre driftskostnader utgjorde 19,6 mill. kroner mot 17,9 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 13,7 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 12,3 mill. kroner i fjor. Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 14,9 mill. kroner, mot et overskudd på 16,4 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 12 mill. kroner, mot et overskudd på 11,6 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,65 mill. kroner, mot en inntekt på 0,18 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 268,8 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2017. Dette gir en kapitaldekning på 20,09 % 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, 7. august 2017

  
Odd-Keilon Osmundsen  
(nestleder)

  
Age Nystøl  
(leder)

  
Julie Møller Digre

  
Cathrine Coucheron Berli

  
Linda Noddeland

  
Per Olav Nærestad  
(Banksjef)



**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.06.16	31.12.16	30.06.17		30.06.17	31.12.16	30.06.16
3,06 %	2,97 %	2,99 %	Renteinntekter og lignende inntekter	42.589	81.789	40.292
1,18 %	1,11 %	1,12 %	Rentekostnader og lignende kostnader	15.950	30.596	15.539
<b>1,88 %</b>	<b>1,86 %</b>	<b>1,87 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>26.639</b>	<b>51.193</b>	<b>24.753</b>
0,20 %	0,10 %	0,23 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastn.	3.230	2.671	2.569
0,43 %	0,45 %	0,47 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.682	12.323	5.703
0,14 %	0,14 %	0,13 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.899	3.762	1.881
0,08 %	0,05 %	0,03 %	Netto endr. og gev/tap på val. og verdipap. som er omløpsm.	436	1.284	1.051
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	13	35	17
0,57 %	0,46 %	0,59 %	Sum andre driftsinntekter	8.462	12.551	7.459
0,72 %	0,67 %	0,73 %	Lønn og sosiale kostnader	10.362	18.418	9.497
0,21 %	0,26 %	0,24 %	Administrasjonskostnader	3.348	7.085	2.820
0,07 %	0,07 %	0,07 %	Avskrivn. m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	1.039	1.862	931
0,35 %	0,33 %	0,34 %	Andre driftskostnader	4.804	9.037	4.664
1,36 %	1,32 %	1,37 %	Sum andre driftskostnader	19.553	36.402	17.912
<b>1,09 %</b>	<b>0,99 %</b>	<b>1,09 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>15.548</b>	<b>27.342</b>	<b>14.300</b>
-0,01 %	0,05 %	0,05 %	Tap på utlån, garantier m.v.	649	1.402	-175
0,15 %	0,02 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på anleggsmidler	14	417	1.974
<b>1,25 %</b>	<b>0,96 %</b>	<b>1,05 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>14.913</b>	<b>26.357</b>	<b>16.449</b>
0,37 %	0,21 %	0,21 %	Skatt på ordinært resultat	2.930	5.906	4.840
<b>0,88 %</b>	<b>0,74 %</b>	<b>0,84 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>11.983</b>	<b>20.451</b>	<b>11.609</b>

**Balanse**

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.06.17	31.12.16	30.06.16
Kontanter og fordringer på sentralbanker	32.955	47.785	27.624
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	100.010	54.377	73.032
Utlån til og fordringer på kunder	2.563.894	2.489.755	2.360.710
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-6.675	-6.920	-7.710
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-15.000	-15.000	-15.000
Netto utlån og fordringer på kunder	2.542.219	2.467.835	2.338.000
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	207.713	225.248	247.434
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	51.853	42.776	44.313
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	51.429	52.422	51.905
Andre eiendeler	244	414	440
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	5.095	4.087	4.711
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.991.518</b>	<b>2.894.944</b>	<b>2.787.459</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	201.117	200.185	235.133
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.000.536	1.994.073	1.931.282
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	450.357	382.565	299.905
Annen gjeld	13.503	11.961	15.611
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	14.599	6.910	14.999
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	6.047	5.874	5.245
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.686.159</b>	<b>2.601.568</b>	<b>2.502.175</b>
Opptjent egenkapital	293.376	293.376	273.675
Udisponert overskudd	11.983		11.609
<b>Sum egenkapital</b>	<b>305.359</b>	<b>293.376</b>	<b>285.284</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.991.518</b>	<b>2.894.944</b>	<b>2.787.459</b>
Betingede forpliktelser	41.019	27.474	17.860
Forpliktelser	134.738	85.453	75.036

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.06.17</b>	<b>31.12.16</b>	<b>30.06.16</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	7.017	4.250	6.084
Netto misligholdte lån:	5.667	3.350	4.784
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	20.948	23.313	25.721
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	15.623	17.293	19.311
<b>Periodens tap på utlån og garantier:</b>			
Endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-245	-2.940	-2.150
+ Endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0
+ Konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt / nedskr. for	618	1.251	180
+ Konst. tap som det tidl. år er avsatt / nedskrevet for	587	3.833	1.977
- Inngang på tidligere perioders konstanterte tap	311	742	182
<b>Periodens tapkostnader</b>	<b>649</b>	<b>1.402</b>	<b>-175</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b>	<b>2. kvartal</b>	<b>1. kvartal</b>	<b>4. kvartal</b>	<b>3. kvartal</b>	<b>2. kvartal</b>
<i>(Tall i hele tusen)</i>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	21.524	21.065	20.766	20.731	20.648
Rentekostnader og lignende kostnader	7.997	7.953	7.416	7.641	7.912
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>13.527</b>	<b>13.112</b>	<b>13.350</b>	<b>13.090</b>	<b>12.736</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	3.230	0	102	0	2.569
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	3.463	3.219	3.352	3.268	2.944
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	962	937	982	899	944
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	201	235	-145	378	563
Andre driftsinntekter	6	7	10	8	9
Lønn og sosiale kostnader	4.933	5.429	4.652	4.269	4.908
Administrasjonskostnader	1.555	1.793	2.176	2.089	1.343
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	520	519	465	466	465
Andre driftskostnader	2.494	2.310	2.211	2.162	2.223
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>9.963</b>	<b>5.585</b>	<b>6.183</b>	<b>6.859</b>	<b>8.938</b>
Tap på utlån, garantier mv.	491	158	709	868	-505
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	5	9	-1.666	109	1.974
Skatt på ordinært resultat	1.370	1.560	-804	1.870	3.310
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>8.107</b>	<b>3.876</b>	<b>4.612</b>	<b>4.230</b>	<b>8.107</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>30.06.17</b>	<b>31.03.17</b>	<b>31.12.16</b>	<b>30.09.16</b>	<b>30.06.16</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,87 %	1,90 %	1,86 %	1,88 %	1,88 %
Driftsinntekter	0,59 %	0,37 %	0,46 %	0,51 %	0,57 %
Driftskostnader	1,37 %	1,46 %	1,32 %	1,34 %	1,36 %
Resultat for regnskapsåret	0,84 %	0,56 %	0,74 %	0,79 %	0,88 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,24 %	5,36 %	6,97 %	7,73 %	8,53 %
Kostnader i % av totale inntekter	55,70 %	64,28 %	57,11 %	55,97 %	55,61 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	56,41 %	65,26 %	58,28 %	57,69 %	57,48 %
Tap i % av brutto utlån	0,05 %	0,03 %	0,06 %	0,04 %	-0,01 %
Netto ansvarlig kapital	268.766	273.285	267.981	246.713	246.749
Kjermekapital	268.766	273.285	267.981	246.713	246.749
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	1.337.628	1.343.636	1.318.870	1.283.038	1.260.211
Kapitaldekning i %	20,09 %	20,34 %	20,32 %	19,23 %	19,58 %
12 mnd forvaltningsvekst	7,32 %	9,26 %	10,20 %	8,57 %	7,54 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	8,61 %	10,79 %	12,01 %	12,95 %	12,07 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	13,44 %	14,94 %	14,57 %	14,21 %	14,08 %
12 mnd innskuddsvekst	3,59 %	3,69 %	5,72 %	-0,75 %	0,56 %
Innskudd i % av utlån	78,03 %	75,81 %	80,09 %	77,57 %	81,81 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.871.432	2.799.471	2.749.797	2.688.050	2.644.919
Utlån BM	254.176	218.638	208.400	182.399	177.435
Utlån PM	2.309.718	2.314.927	2.281.355	2.254.483	2.183.275
Utlån EBK	703.476	647.230	582.134	538.546	519.630
LCR	231	141	129	99	133
Antall årsverk	22,4	21,5	20,5	21,3	22,3