

Kvartalsrapport

Arendal og Omegns Sparekasse

2. kvartal 2018



Delårsrapport for 2. kvartal 2018 for Arendal og Omegns Sparekasse

Innledning

Hovedtrekkende i bankens regnskap pr 30.06.18:

- God innskuddsvekst (8,76 % fra 30.06.17)
- Sterk utlånsvekst inkl EBK (10,57 % fra 30.06.17)
- Lave tap (0,05 % av brutto utlån)

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2017. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.18 er forvaltningskapitalen på 3.210,3 mill. kroner. Dette er en økning på 218,8 mill. kroner, eller 7,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 2. kvartal på 3.059,9 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.18 på 2.671,4 mill. kroner, som er en vekst på 107,5 mill. kroner, eller 4,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 28,8 mill. kroner eller 1,1 % i forhold til 01.01.18. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 238,0 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.18 på 2.175,9 mill. kroner, som er en økning på 175,3 mill. kroner, eller 8,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 81,5 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 78 %. Det har vært en økning i innskudd på 157,8 mill. kroner eller 7,8 % siden 01.01.18.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 2. kvartal på 271,9 mill. kroner, som er en økning på 12,3 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 12,4 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en reduksjon på 0,04 mill. kroner.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 27,1 mill. kroner, som er 0,5 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,79 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,87 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 9,9 mill. kroner, som er en økning på 1,4 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader utgjorde 19,4 mill. kroner mot 19,6 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 13,8 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 13,7 mill. kroner i fjor.

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 17 mill. kroner, mot et overskudd på 14,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 13,5 mill. kroner, mot et overskudd på 12 mill. kroner til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,63 mill. kroner, mot en kostnad på 0,65 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

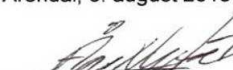
Banken har netto ansvarlig kapital på 304,5 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2018. Dette gir en kapitaldekning på 20,16 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital.

Utsikter for resten av året

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

Arendal, 3. august 2018


Odd-Keilon Osmundsen
(nestleder)


Aage Nystøl
(leder)


Julie Møller Digre


Cathrine Coucheron Berli


Lisbeth Raastad


Per Olav Nærestad
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30-06-17	31-12-17	30-06-18		30-06-18	31-12-17	30-06-17
2,99%	2,94%	2,94%	Renteinntekter og lignende inntekter	44.656	86.874	42.589
1,12%	1,09%	1,15%	Rentekostnader og lignende kostnader	17.522	32.262	15.950
1,87%	1,85%	1,79%	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	27.134	54.612	26.639
0,23%	0,11%	0,21%	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastn.	3.227	3.259	3.230
0,47%	0,51%	0,54%	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.217	15.082	6.682
0,13%	0,13%	0,13%	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.910	3.879	1.899
0,03%	0,03%	0,02%	Netto endr. og gev/tap på val. og verdipap. som er omløpsm.	276	825	436
0,00%	0,00%	0,00%	Andre driftsinntekter	68	23	13
0,60%	0,52%	0,65%	Sum andre driftsinntekter	9.878	15.310	8.462
0,73%	0,73%	0,68%	Lønn og sosiale kostnader	10.293	21.614	10.362
0,24%	0,25%	0,23%	Administrasjonskostnader	3.466	7.339	3.348
0,07%	0,07%	0,07%	Avskrivn. m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	1.009	2.077	1.039
0,34%	0,30%	0,31%	Andre driftskostnader	4.658	9.003	4.804
1,37%	1,35%	1,28%	Sum andre driftskostnader	19.426	40.033	19.553
1,09%	1,01%	1,16%	Driftsresultat før tap	17.586	29.889	15.548
0,05%	0,04%	0,04%	Tap på utlån, garantier m.v.	630	1.178	649
0,00%	-0,02%	0,00%	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på anleggsmidler	33	-595	14
1,05%	0,95%	1,12%	Resultat av ordinær drift før skatt	16.989	28.116	14.913
0,21%	0,23%	0,23%	Skatt på ordinært resultat	3.460	6.924	2.930
0,84%	0,72%	0,89%	Resultat av ordinær drift etter skatt	13.529	21.192	11.983

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30-06-18	31-12-17	30-06-17
Kontanter og fordringer på sentralbanker	42.432	42.777	32.955
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	190.724	36.796	100.010
Utlån til og fordringer på kunder	2.671.404	2.642.584	2.563.894
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-6.790	-5.815	-6.675
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-15.000	-15.000	-15.000
Netto utlån og fordringer på kunder	2.649.614	2.621.769	2.542.219
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	207.671	209.835	207.713
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	64.203	51.876	51.853
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	49.452	50.461	51.429
Andre eiendeler	58	272	244
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6.133	5.030	5.095
Sum eiendeler	3.210.287	3.018.816	2.991.518
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	200.193	200.174	201.117
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.175.860	2.018.072	2.000.536
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	449.818	459.503	450.357
Annen gjeld	10.599	13.539	13.503
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	14.922	7.342	14.599
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelses	6.610	6.430	6.047
Ansvarlig lånekapital	25.000	0	0
Sum gjeld	2.883.002	2.705.060	2.686.159
Opptjent egenkapital	313.756	313.756	293.376
Udisponert overskudd	13.529		11.983
Sum egenkapital	327.285	313.756	305.359
Sum gjeld og egenkapital	3.210.287	3.018.816	2.991.518
Betingede forpliktelses	44.781	27.258	41.019
Forpliktelses	120.089	128.966	134.738

Tap på utlån	30-06-18	31-12-17	30-06-17
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	4.579	2.905	7.017
Netto misligholdte lån:	4.329	2.665	5.667
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	22.685	20.701	20.948
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	16.145	15.126	15.623
Periodens tap på utlån og garantier:			
Endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	975	-1.105	-245
+ Endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0
+ Konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt / nedskr. for	188	1.131	618
+ Konst. tap som det tidl. år er avsatt / nedskrevet for	110	2.087	587
- Inngang på tidligere perioders konstanterte tap	643	935	311
Periodens tapskostnader	630	1.178	649

Kvartalsvis resultatutvikling	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2018	2018	2017	2017	2017
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	22.501	22.155	22.266	22.019	21.524
Rentekostnader og lignende kostnader	8.991	8.531	8.267	8.045	7.997
Netto rente- og provisjonsinntekter	13.510	13.624	13.999	13.974	13.527
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	3.227	0	0	29	3.230
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	4.191	4.026	4.494	3.906	3.463
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	966	944	975	1.005	962
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	165	111	291	98	201
Andre driftsinntekter	61	7	4	6	6
Lønn og sosiale kostnader	5.028	5.265	5.863	5.389	4.933
Administrasjonskostnader	1.779	1.687	2.363	1.628	1.555
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	504	505	519	519	520
Andre driftskostnader	2.407	2.251	1.884	2.315	2.494
Resultat før tap og skatt	10.470	7.116	7.184	7.157	9.963
Tap på utlån, garantier mv.	-312	942	450	79	491
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	19	14	0	-609	5
Skatt på ordinært resultat	1.710	1.750	1.794	2.200	1.370
Resultat av ordinær drift etter skatt	9.091	4.438	4.940	4.269	8.107

Nøkkeltall	30-06-18	31-03-18	31-12-17	30-09-17	30-06-17
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,79%	1,85%	1,85%	1,86%	1,87%
Driftsinntekter	0,65%	0,43%	0,52%	0,53%	0,59%
Driftskostnader	1,28%	1,32%	1,35%	1,35%	1,37%
Resultat for regnskapsåret	0,89%	0,60%	0,72%	0,75%	0,84%
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,70%	5,74%	6,75%	7,41%	8,24%
Kostnader i % av totale inntekter	52,49%	57,70%	57,25%	56,43%	55,70%
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	52,88%	58,09%	57,94%	57,01%	56,41%
Tap i % av brutto utlån	0,05%	0,14%	0,04%	0,04%	0,05%
Netto ansvarlig kapital	304.490	314.750	284.367	269.004	268.766
Kjernekapital	279.490	289.750	284.367	269.004	268.766
Tilleggskapital	25.000	25.000	0	0	0
Risikovektet balanse	1.510.085	1.463.176	1.440.638	1.398.190	1.390.261
Kapitaldekning i %	20,16%	21,51%	19,74%	19,24%	19,33%
12 mnd forvaltningsvekst	7,31%	7,19%	4,28%	6,72%	7,32%
12 mnd utlånsvekst egen bok	4,19%	5,04%	6,14%	6,79%	8,61%
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	10,57%	10,96%	12,45%	12,34%	13,44%
12 mnd innskuddsvekst	8,76%	6,71%	1,20%	4,78%	3,59%
Innskudd i % av utlån	81,45%	77,02%	76,37%	76,11%	78,03%
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.059.864	2.992.896	2.955.450	2.913.244	2.871.432
Utlån BM	378.943	352.418	317.685	265.362	254.176
Utlån PM	2.292.461	2.308.725	2.324.899	2.336.972	2.309.718
Utlån EBK	941.441	868.279	811.822	740.402	703.476
LCR	385	233	158	127	231
Antall årsverk	21,4	21,4	21,4	22,4	22,4