

# Kvartalsrapport

## Arendal og Omegns Sparekasse

### 3. kvartal 2018



## Delårsrapport for 3. kvartal 2018 for Arendal og Omegns Sparekasse

### Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 30.09.18:

- God innskuddsvekst (8,64 % fra 30.09.17)
- God utlånsvekst inkl EBK (7,42 % fra 30.09.17)
- Lave tap (0,04 % av brutto utlån)

### Regnskapsprinsipper

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

### Forvaltningskapital

Pr. 30.09.18 er forvaltningskapitalen på 3.197,5 mill. kroner. Dette er en økning på 201 mill. kroner, eller 6,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 3. kvartal på 3.101,1 mill. kroner.

### Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.18 på 2.626,2 mill. kroner, som er en vekst på 23,9 mill. kroner, eller 0,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 16,4 mill. kroner eller 0,6 % i forhold til 01.01.18. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 224,1 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

### Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.18 på 2.151,8 mill. kroner, som er en økning på 171,1 mill. kroner, eller 8,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 81,9 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 76,1 %. Det har vært en økning i innskudd på 133,7 mill. kroner eller 6,6 % siden 01.01.18.

### Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 3. kvartal på 328,7 mill. kroner, som er en økning på 68,5 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 63,6 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 4,9 mill. kroner.

### Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 40,5 mill. kroner, som er 0,2 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,74 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,86 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 13,0 mill. kroner, som er en økning på 1,5 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader utgjorde 29,1 mill. kroner mot 29,4 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 20,7 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 20,7 mill. kroner i fjor.

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 24,1 mill. kroner, mot et overskudd på 21,4 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 18,5 mill. kroner, mot et overskudd på 16,3 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,78 mill. kroner, mot en kostnad på 0,73 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Kapitaldekning


Banken har netto ansvarlig kapital på 301,7 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2018. Dette gir en kapitaldekning på 19,53 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 18,39 %.

### 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, 29. oktober 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

30.09.17	31.12.17	30.09.18		30.09.18	31.12.17	30.09.17
2,97 %	2,94 %	2,89 %	Renteinntekter og lignende inntekter	67.118	86.874	64.608
1,10 %	1,09 %	1,15 %	Rentekostnader og lignende kostnader	26.662	32.262	23.995
<b>1,86 %</b>	<b>1,85 %</b>	<b>1,74 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>40.456</b>	<b>54.612</b>	<b>40.613</b>
0,15 %	0,11 %	0,14 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastn.	3.227	3.259	3.259
0,49 %	0,51 %	0,53 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.275	15.082	10.588
0,13 %	0,13 %	0,13 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.960	3.879	2.904
0,02 %	0,03 %	0,02 %	Netto endr. og gev/tap på val. og verdipap. som er omløpsm.	403	825	534
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	78	23	19
0,53 %	0,52 %	0,56 %	Sum andre driftsinntekter	13.023	15.310	11.496
0,72 %	0,73 %	0,66 %	Lønn og sosiale kostnader	15.405	21.614	15.751
0,23 %	0,25 %	0,23 %	Administrasjonskostnader	5.245	7.339	4.976
0,07 %	0,07 %	0,07 %	Avskrivn. m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	1.514	2.077	1.558
0,33 %	0,30 %	0,30 %	Andre driftskostnader	6.966	9.003	7.119
1,35 %	1,35 %	1,26 %	Sum andre driftskostnader	29.130	40.033	29.404
<b>1,04 %</b>	<b>1,01 %</b>	<b>1,05 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>24.349</b>	<b>29.889</b>	<b>22.705</b>
0,03 %	0,04 %	0,03 %	Tap på utlån, garantier m.v.	783	1.178	728
-0,03 %	-0,02 %	0,02 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på anleggsmidler	538	-595	-595
<b>0,98 %</b>	<b>0,95 %</b>	<b>1,04 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>24.104</b>	<b>28.116</b>	<b>21.382</b>
0,24 %	0,23 %	0,24 %	Skatt på ordinært resultat	5.590	6.924	5.130
<b>0,75 %</b>	<b>0,72 %</b>	<b>0,80 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>18.514</b>	<b>21.192</b>	<b>16.252</b>

**Balanse**

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.09.18	31.12.17	30.09.17
Kontanter og fordringer på sentralbanker	42.052	42.777	42.070
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	167.991	36.796	56.844
Utlån til og fordringer på kunder	2.626.210	2.642.584	2.602.334
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-7.000	-5.815	-5.775
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-15.000	-15.000	-15.000
Netto utlån og fordringer på kunder	2.604.210	2.621.769	2.581.559
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	213.656	209.835	208.775
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	115.000	51.876	51.389
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	48.947	50.461	50.921
Andre eiendeler	96	272	2
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	5.542	5.030	4.961
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3.197.494</b>	<b>3.018.816</b>	<b>2.996.521</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	200.176	200.174	217.952
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.151.789	2.018.072	1.980.683
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	449.802	459.503	450.271
Annen gjeld	11.554	13.539	12.800
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	20.203	7.342	19.054
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	6.700	6.430	6.133
Ansvarlig lånekapital	25.000	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.865.224</b>	<b>2.705.060</b>	<b>2.686.893</b>
Opptjent egenkapital	313.756	313.756	293.376
Udisponert overskudd	18.514		16.252
<b>Sum egenkapital</b>	<b>332.270</b>	<b>313.756</b>	<b>309.628</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3.197.494</b>	<b>3.018.816</b>	<b>2.996.521</b>
Betingede forpliktelser	28.509	27.258	32.781
Forpliktelser	109.948	128.966	133.448

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.09.18</b>	<b>31.12.17</b>	<b>30.09.17</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	6.865	2.905	2.650
Netto misligholdte lån:	6.015	2.665	2.200
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	20.936	20.701	20.565
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	14.786	15.126	15.240
<b>Periodens tap på utlån og garantier:</b>			
Endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	1.185	-1.105	-1.145
+ Endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0
+ Konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt / nedskr. for	239	1.131	954
+ Konst. tap som det tidl. år er avsatt / nedskrevet for	123	2.087	1.637
- Inngang på tidligere perioders konstanterte tap	764	935	718
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>783</b>	<b>1.178</b>	<b>728</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b>	<b>3. kvartal</b>	<b>2. kvartal</b>	<b>1. kvartal</b>	<b>4. kvartal</b>	<b>3. kvartal</b>
<i>(Tall i hele tusen)</i>	<b>2018</b>	<b>2018</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	22.462	22.501	22.155	22.266	22.019
Rentekostnader og lignende kostnader	9.140	8.991	8.531	8.267	8.045
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>13.322</b>	<b>13.510</b>	<b>13.624</b>	<b>13.999</b>	<b>13.974</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	3.227	0	0	29
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	4.058	4.191	4.026	4.494	3.906
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	1.050	966	944	975	1.005
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	127	165	111	291	98
Andre driftsinntekter	10	61	7	4	6
Lønn og sosiale kostnader	5.112	5.028	5.265	5.863	5.389
Administrasjonskostnader	1.779	1.779	1.687	2.363	1.628
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	505	504	505	519	519
Andre driftskostnader	2.308	2.407	2.251	1.884	2.315
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>6.763</b>	<b>10.470</b>	<b>7.116</b>	<b>7.184</b>	<b>7.157</b>
Tap på utlån, garantier mv.	153	-312	942	450	79
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	505	19	14	0	-609
Skatt på ordinært resultat	2.130	1.710	1.750	1.794	2.200
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>4.985</b>	<b>9.091</b>	<b>4.438</b>	<b>4.940</b>	<b>4.269</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>30.09.18</b>	<b>30.06.18</b>	<b>31.03.18</b>	<b>31.12.17</b>	<b>30.09.17</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,74 %	1,79 %	1,85 %	1,85 %	1,86 %
Driftsinntekter	0,56 %	0,65 %	0,43 %	0,52 %	0,53 %
Driftskostnader	1,26 %	1,28 %	1,32 %	1,35 %	1,35 %
Resultat for regnskapsåret	0,80 %	0,89 %	0,60 %	0,72 %	0,75 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,89 %	8,70 %	5,74 %	6,75 %	7,41 %
Kostnader i % av totale inntekter	54,47 %	52,49 %	57,70 %	57,25 %	56,43 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	54,88 %	52,88 %	58,09 %	57,94 %	57,01 %
Tap i % av brutto utlån	0,04 %	0,05 %	0,14 %	0,04 %	0,04 %
Netto ansvarlig kapital	301.674	304.490	314.750	284.367	269.004
Kjernekapital	276.674	279.490	289.750	284.367	269.004
Tilleggskapital	25.000	25.000	25.000	0	0
Risikovektet balanse	1.544.466	1.510.085	1.463.176	1.440.638	1.398.190
Kapitaldekning i %	19,53 %	20,16 %	21,51 %	19,74 %	19,24 %
12 mnd forvaltningsvekst	6,71 %	7,31 %	7,19 %	4,28 %	6,72 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	0,92 %	4,19 %	5,04 %	6,14 %	6,79 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	7,42 %	10,57 %	10,96 %	12,45 %	12,34 %
12 mnd innskuddsvekst	8,64 %	8,76 %	6,71 %	1,20 %	4,78 %
Innskudd i % av utlån	81,94 %	81,45 %	77,02 %	76,37 %	76,11 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.101.059	3.059.864	2.992.896	2.955.450	2.913.244
Utlån BM	351.128	378.943	352.418	317.685	265.362
Utlån PM	2.275.082	2.292.461	2.308.725	2.324.899	2.336.972
Utlån EBK	964.549	941.441	868.279	811.822	740.402
LCR	321	385	233	158	127
Antall årsverk	21,4	21,4	21,4	21,4	22,4