

Kvartalsrapport

Arendal og Omegns Sparekasse

1. kvartal 2019



Delårsrapport for 1. kvartal 2019 for Arendal og Omegns Sparekasse

Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 31.03.19:

- Moderat innskuddsvekst (4,75 % fra 31.03.18)
- Moderat utlånsvekst inkl EBK (4,13 % fra 31.03.18)
- Inntekstføring av tap (0,01 % av brutto utlån)

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2018. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.19 er forvaltningskapitalen på 3.248,8 mill. kroner. Dette er en økning på 166,7 mill. kroner, eller 5,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 1. kvartal på 3.187,3 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.19 på 2.611,4 mill. kroner, som er en nedgang på 49,8 mill. kroner, eller 1,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 13,5 mill. kroner eller 0,5 % i forhold til 01.01.19. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 195,5 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.19 på 2.147,2 mill. kroner, som er en økning på 97,4 mill. kroner, eller 4,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 82,2 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 77 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 55,9 mill. kroner eller 2,5 % siden 01.01.19.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 1. kvartal på 381,6 mill. kroner, som er en økning på 130,3 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 75,7 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 54,6 mill. kroner.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 13,5 mill. kroner, som er 0,1 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,72 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,85 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 3,9 mill. kroner, som er en økning på 0,7 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader utgjorde 10,2 mill. kroner mot 9,7 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 7,3 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 7,0 mill. kroner i fjor.

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 7,2 mill. kroner, mot et overskudd på 6,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 5,3 mill. kroner, mot et overskudd på 4,4 mill. kroner til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntekstføring på 0,05 mill. kroner, mot en kostnad på 0,94 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

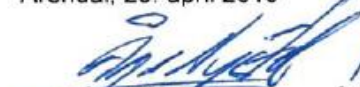
Banken har netto ansvarlig kapital på 316,2 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2019. Dette gir en kapitaldekning på 20,53 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 18,77 %.

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. april 2019


Odd-Keilon Osmundsen
(nestleder)


Aage Nystøl
(leder)


Anita Aanonsen Jernquist


Cathrine Coucheron Berli


Lisbeth Rastad


Per Olav Nærestad
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.18	31.12.18	31.03.19		31.03.19	31.12.18	31.03.18
3,00 %	2,86 %	2,91 %	Renteinntekter og lignende inntekter	22.868	89.767	22.155
1,16 %	1,14 %	1,19 %	Rentekostnader og lignende kostnader	9.379	35.727	8.531
1,85 %	1,72 %	1,72 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13.489	54.040	13.624
0,00 %	0,10 %	0,00 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastn.	0	3.254	0
0,55 %	0,53 %	0,54 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.270	16.721	4.026
0,13 %	0,13 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	901	3.968	944
0,02 %	0,02 %	0,07 %	Netto endr. og gev/tap på val. og verdipap. som er omløpsm.	513	557	111
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	10	89	7
0,43 %	0,53 %	0,50 %	Sum andre driftsinntekter	3.892	16.653	3.200
0,71 %	0,67 %	0,71 %	Lønn og sosiale kostnader	5.572	21.061	5.265
0,23 %	0,24 %	0,22 %	Administrasjonskostnader	1.760	7.442	1.687
0,07 %	0,06 %	0,06 %	Avskrivn. m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	496	2.019	505
0,31 %	0,30 %	0,31 %	Andre driftskostnader	2.412	9.296	2.251
1,32 %	1,27 %	1,30 %	Sum andre driftskostnader	10.240	39.818	9.708
0,97 %	0,98 %	0,91 %	Driftsresultat før tap	7.141	30.875	7.116
0,13 %	0,04 %	-0,01 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-54	1.377	942
0,00 %	0,14 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på anleggsmidler	0	4.481	14
0,84 %	1,08 %	0,92 %	Resultat av ordinær drift før skatt	7.195	33.979	6.188
0,24 %	0,23 %	0,24 %	Skatt på ordinært resultat	1.920	7.166	1.750
0,60 %	0,85 %	0,67 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	5.275	26.813	4.438

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	31.03.19	31.12.18	31.03.18
Kontanter og fordringer på sentralbanker	41.707	42.615	42.101
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	181.551	116.652	92.666
Utlån til og fordringer på kunder	2.611.351	2.624.884	2.661.143
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-7.425	-6.958	-7.040
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-15.000	-15.000	-15.000
Netto utlån og fordringer på kunder	2.588.926	2.602.926	2.639.103
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	252.046	262.702	197.418
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	129.552	118.323	53.899
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	48.099	48.464	49.957
Andre eiendeler	138	87	44
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6.830	6.087	6.988
Sum eiendeler	3.248.849	3.197.856	3.082.176
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	150.327	150.261	200.376
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.147.181	2.203.124	2.049.737
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	549.716	449.787	459.724
Annen gjeld	11.994	15.520	11.327
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	12.905	7.828	11.298
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	6.632	6.517	6.520
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Sum gjeld	2.903.755	2.858.037	2.763.982
Opptjent egenkapital	339.819	339.819	313.756
Udisponert overskudd	5.275		4.438
Sum egenkapital	345.094	339.819	318.194
Sum gjeld og egenkapital	3.248.849	3.197.856	3.082.176
Betingede forpliktelser	29.258	27.689	28.350
Forpliktelser	122.171	122.875	110.837

Tap på utlån	31.03.19	31.12.18	31.03.18
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	6.957	14.008	2.228
Netto misligholdte lån:	6.307	12.620	1.738
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	23.762	20.471	22.920
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	16.987	14.901	16.370
Periodens tap på utlån og garantier:			
Endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	467	1.143	1.225
+ Endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0
+ Konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt / nedskr. for	88	314	188
+ Konst. tap som det tidl. år er avsatt / nedskrevet for	364	752	0
- Inngang på tidligere perioders konstanterte tap	973	832	471
Periodens tapskostnader	-54	1.377	942

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	22.868	22.649	22.462	22.501	22.155
Rentekostnader og lignende kostnader	9.379	9.065	9.140	8.991	8.531
Netto rente- og provisjonsinntekter	13.489	13.584	13.322	13.510	13.624
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	27	0	3.227	0
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	4.270	4.446	4.058	4.191	4.026
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	901	1.008	1.050	966	944
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	513	154	127	165	111
Andre driftsinntekter	10	11	10	61	7
Lønn og sosiale kostnader	5.572	5.656	5.112	5.028	5.265
Administrasjonskostnader	1.760	2.197	1.779	1.779	1.687
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	496	505	505	504	505
Andre driftskostnader	2.412	2.330	2.308	2.407	2.251
Resultat før tap og skatt	7.141	6.526	6.763	10.470	7.116
Tap på utlån, garantier mv.	-54	594	153	-312	942
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	3.943	505	19	14
Skatt på ordinært resultat	1.920	1.576	2.130	1.710	1.750
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.275	8.299	4.985	9.091	4.438

Nøkeltall	31.03.19	31.12.18	30.09.18	30.06.18	31.03.18
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,72 %	1,72 %	1,74 %	1,79 %	1,85 %
Driftsinntekter	0,50 %	0,53 %	0,56 %	0,65 %	0,43 %
Driftskostnader	1,30 %	1,27 %	1,26 %	1,28 %	1,32 %
Resultat for regnskapsåret	0,67 %	0,85 %	0,80 %	0,89 %	0,60 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,30 %	7,89 %	7,89 %	8,70 %	5,74 %
Kostnader i % av totale inntekter	58,91 %	56,33 %	54,47 %	52,49 %	57,70 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	60,71 %	56,77 %	54,88 %	52,88 %	58,09 %
Tap i % av brutto utlån	-0,01 %	0,05 %	0,04 %	0,05 %	0,14 %
Netto ansvarlig kapital	316.189	324.498	301.674	304.490	314.750
Kjernekapital	291.189	299.498	276.674	279.490	289.750
Tilleggskapital	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Risikovektet balanse	1.540.464	1.560.937	1.544.466	1.510.085	1.463.176
Kapitaldekning i %	20,53 %	20,79 %	19,53 %	20,16 %	21,51 %
12 mnd forvaltningsvekst	5,41 %	5,93 %	6,71 %	7,31 %	7,19 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	-1,87 %	-0,67 %	0,92 %	4,19 %	5,04 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	4,13 %	5,35 %	7,42 %	10,57 %	10,96 %
12 mnd innskuddsvekst	4,75 %	9,17 %	8,64 %	8,76 %	6,71 %
Innskudd i % av utlån	82,22 %	83,93 %	81,94 %	81,45 %	77,02 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.187.332	3.141.326	3.101.059	3.059.864	2.992.896
Utlån BM	344.361	361.125	351.128	378.943	352.418
Utlån PM	2.266.990	2.263.759	2.275.082	2.292.461	2.308.725
Utlån EBK	1.063.828	1.014.491	964.549	941.441	868.279
LCR	195	323	321	385	233
Antall årsverk	21,5	23,5	22,5	21,4	21,4