

Kvartalsrapport for 1. kvartal 2018



ØSTRE AGDER

S P A R E B A N K

Delårsrapport 1. kvartal 2018

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2017. Østre Agder Sparebank ble etablert ved sammenslåing av Gjerstad Sparebank og Vegårshei Sparebank den 1. oktober 2017. Sammenligning mot perioder fra 3. kvartal 2017 og tidligere gjøres derfor mot regnskapstall for Gjerstad Sparebank, som var overtagende bank.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.18 er forvaltningskapitalen på 2.260,8 mill. kroner. Dette er en økning på 921,3 mill. kroner, eller 68,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.18 på 1.902,2 mill. kroner, som er en vekst på 824,3 mill. kroner, eller 76,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 32,1 mill. kroner eller 1,7 % i forhold til 01.01.18. Banken har ved utgangen 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 923,0 mill. kroner, en økning på 407,7 mill. siste 12 måneder. Total utlånendring (egen balanse og EBK) er 77,3 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 15,6 % utlån til BM og 84,4 % utlån til PM på egen bok. Simulert vekst i utlån for hele året er på 6,9 % på egen bok. Det har vært en bevisst strategi for banken å øke veksten i 2018.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.18 på 1.739,7 mill. kroner, som er en økning på 725,9 mill. kroner, eller 71,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 91,5 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 94,1 %. Det har vært en økning i innskudd på 57,7 mill. kroner eller 3,4 % siden 01.01.18.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 5,05 mill. kroner, mot et overskudd på 2,29 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 3,71 mill. kroner, mot et overskudd på 1,8 mill. kroner til samme tid i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt annualisert er på 7,38 %. Det forventes at egenkapitalavkastningen går noe ned utover året, da egenkapitalbevisandelen ikke er med i beregningsgrunnlaget for første kvartal, siden kapitalen ble skutt inn mot slutten av kvartalet.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 9,97 mill. kroner, som er 4 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,78 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,85 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 4,77 mill. kroner, som er en økning på 1,76 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 9,84 mill. kroner mot 6,71 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 6,97 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 4,41 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntekt på 0,1 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det inntektsført 0,0 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 14,1 mill. kroner, en økning på 2,5 mill. kroner fra forrige kvartal.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 248,9 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2018. Dette gir en kapitaldekning på 21,97 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 20,84 %. Ren kjernekapital er pr. 1. kvartal på 17,13 %. Fra 01.01.2018 er bankene i Eika Gruppen pålagt å konsolidere inn sin eierandel i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt i kapitaldekningen. Etter konsolidering er kapitaldekningen på 20,75 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er svært god, og vi har en innskuddsdekning på 91,5 %. Styret har stor fokus på myndighetenes likviditetskrav. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 120.

Utsikter for resten av året

Østre Agder Sparebank har hatt en positiv oppstart som fusjonert bank, med stor aktivitet og god tilgang på nye kunder. I første kvartal gjennomførte banken en vellykket emisjon av egenkapitalbevis, hvor netto emisjonsbeløp som skulle utstedes var NOK 40 millioner. Det ble imidlertid tegnet egenkapitalbevis for nærmere NOK 60 millioner, dvs. en overtegning på 42 %. Mange av de 150 nye eierne av egenkapitalbevis er innbyggere i de 4 kommunene hvor banken har kontor (Gjerstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand).

Emisjonen gir banken god mulighet for videre utlånsvest i markedsområdet i østregionen i Aust-Agder, og bidrar således til at banken fremdeles kan være en betydelig aktør i lokalsamfunnet, og en god partner for privatkunder og bedrifter. Styret er godt fornøyd med resultatet for første kvartal 2018. Banken har en god utvikling i resultat av ordinær drift gjennom tilpasset vekst, stabile provisjonsinntekter, god kostnadskontroll og lave tap. Under forutsetning av at det ikke skjer vesentlige endringer i rammebetingelsene, regner styret med et tilfredsstillende resultat for året.

Sundebru, 31. mars/14. mai 2018



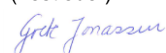
Hans A. Iversen
(leder)



Roger I. Bach




Jan Kenneth De Bartolo
(nestleder)



Grete Jonassen



Hanne Lisbet Løite



Nina Hoite
(banksjef)



Olav Voie

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.17	31.12.17	31.03.18		31.03.18	31.12.17	31.03.17
3,17 %	4,62 %	3,09 %	Renteinntekter og lignende inntekter	17.257	71.849	10.195
1,31 %	1,89 %	1,30 %	Rentekostnader og lignende kostnader	7.290	29.484	4.232
1,85 %	2,72 %	1,78 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	9.967	42.365	5.963
0,04 %	0,27 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	59	4.179	128
0,94 %	1,28 %	0,96 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.370	19.859	3.029
0,17 %	0,21 %	0,16 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	877	3.344	535
0,12 %	0,08 %	0,04 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmi	205	1.168	386
0,00 %	0,01 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	14	99	0
0,93 %	1,41 %	0,85 %	Sum andre driftsinntekter	4.771	21.961	3.008
0,99 %	1,37 %	0,81 %	Lønn og personalkostnader	4.537	21.300	3.175
0,38 %	0,76 %	0,44 %	Administrasjonskostnader	2.437	11.817	1.237
0,06 %	0,12 %	0,08 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	444	1.898	209
0,65 %	1,37 %	0,43 %	Andre driftskostnader	2.421	21.328	2.091
2,08 %	3,62 %	1,76 %	Sum andre driftskostnader	9.839	56.343	6.712
0,70 %	0,51 %	0,88 %	Driftsresultat før tap	4.899	7.983	2.259
0,01 %	-0,06 %	0,02 %	Tap på utlån, garantier m.v.	126	-997	21
0,00 %	-0,16 %	0,01 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmid	28	-2.443	9
0,71 %	0,29 %	0,90 %	Resultat av ordinær drift før skatt	5.053	4.543	2.289
0,15 %	0,08 %	0,24 %	Skatt på ordinært resultat	1.344	1.202	486
0,56 %	0,21 %	0,66 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	3.709	3.341	1.803

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	31.03.18	31.12.17	31.03.17
Konter og fordringer på sentralbanker	67.783	66.989	42.338
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	42.796	50.584	89.172
Utlån til og fordringer på kunder	1.902.213	1.870.074	1.077.888
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-16.486	-16.486	-1.361
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-10.300	-10.300	-5.428
Netto utlån og fordringer på kunder	1.875.427	1.843.288	1.071.099
Overtatte eiendeler	1.078	1.078	1.078
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	150.243	143.040	68.840
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	98.802	78.590	50.931
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	1.904	1.972	563
Varige driftsmidler	19.175	19.485	11.825
Andre eiendeler	472	638	335
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3.071	2.559	3.249
Sum eiendeler	2.260.751	2.208.223	1.339.430
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	38	82	1.259
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.739.742	1.682.016	1.013.803
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	199.952	249.925	149.939
Annen gjeld	6.745	9.195	5.786
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	10.148	6.510	4.747
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.699	1.802	1.931
Ansvarlig lånekapital	54.819	54.794	43.850
Sum gjeld	2.013.143	2.004.324	1.221.315
Innskutt egenkapital	40.000	0	0
Opptjent egenkapital	203.899	203.899	116.312
Udisponert overskudd	3.709		1.803
Sum egenkapital	247.608	203.899	118.115
Sum gjeld og egenkapital	2.260.751	2.208.223	1.339.430
Betingede forpliktelser	82.594	86.062	66.104
Forpliktelser	35.372	24.936	19.237

Tap på utlån	31.03.18	31.12.17	31.03.17
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	22.000	19.510	5.576
Netto misligholdte lån:	14.068	11.578	4.722
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	12.587	13.472	1.244
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	4.033	4.918	737
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	0	-841	0
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	1.092	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	288	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	126	612	21
Periodens tapskostnader	-126	-73	-21

Kvartalsvis resultatutvikling	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2018	2017	2017	2017	2017
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	17.257	40.632	10.494	10.528	10.195
Rentekostnader og lignende kostnader	7.290	16.824	4.097	4.331	4.232
Netto rente- og provisjonsinntekter	9.967	23.808	6.397	6.197	5.963
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	59	1.950	-124	2.225	128
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.370	10.603	3.238	2.989	3.029
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	877	1.751	532	526	535
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	205	336	334	112	386
Andre driftsinntekter	14	25	74	0	0
Lønn og personalkostnader	4.537	11.808	3.119	3.198	3.175
Administrasjonskostnader	2.437	7.843	1.404	1.333	1.237
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	444	1.127	354	208	209
Andre driftskostnader	2.421	15.085	2.233	1.919	2.091
Resultat før tap og skatt	4.899	-892	2.277	4.339	2.259
Tap på utlån, garantier m.v.	126	-1.041	-10	33	21
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	28	-1.207	-1.249	4	9
Skatt på ordinært resultat	1.344	-880	416	1.180	486
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.709	-2.260	602	3.196	1.803
Nøkkeltall	31.03.18	31.12.17	30.09.17	30.06.17	31.03.17
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,78 %	2,72 %	1,83 %	1,82 %	1,85 %
Driftsinntekter	0,85 %	1,41 %	1,07 %	1,17 %	0,93 %
Driftskostnader	1,76 %	3,62 %	2,02 %	2,01 %	2,08 %
Resultat for regnskapsåret	0,66 %	0,21 %	0,55 %	0,75 %	0,56 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,38 %	1,64 %	6,44 %	8,67 %	6,29 %
Kostnader i % av totale inntekter	66,76 %	87,59 %	69,77 %	66,96 %	74,82 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	67,70 %	89,21 %	71,80 %	68,67 %	78,18 %
Tap i % av brutto utlån	-0,01 %	0,05 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital	248.872	207.432	122.307	117.544	137.869
Kjernekapital	233.931	197.584	109.824	104.981	125.112
Tilleggskapital	39.878	39.859	12.483	12.563	12.757
Risikovektet balanse	1.132.941	1.102.845	654.631	680.331	661.649
Kapitaldekning i %	21,97 %	18,81 %	18,68 %	17,28 %	20,84 %
Kjernekapital i %	20,65 %	17,92 %	16,78 %	15,43 %	18,91 %
Ren kjernekapital i %	17,13 %	14,76 %	15,63 %	14,32 %	14,96 %
Kapitaldekning i % etter konsolidering	20,75 %				
Kjernekapital i % etter konsolidering	19,19 %				
Ren kjernekapital i % etter konsolidering	16,05 %				
12 mnd forvaltningsvekst	68,78 %	73,08 %	2,12 %	9,26 %	10,35 %
12 mnd utlånsvekst	76,48 %	74,50 %	0,04 %	2,87 %	7,47 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK	77,33 %	74,85 %	4,90 %	7,40 %	10,97 %
12 mnd innskuddsvekst	71,61 %	67,73 %	1,64 %	5,49 %	8,45 %
Innskudd i % av utlån	91,46 %	89,94 %	94,98 %	98,35 %	94,05 %
LCR	120,0	103,0	120,0	228,0	114,0
Andel BM i forhold til totale utlån	15,64 %	15,08 %	17,10 %	17,61 %	17,44 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	57,52 %	55,49 %	62,68 %	61,97 %	57,91 %
Utlån EBK	923.011	881.187,0	554.791,0	547.365,0	515.306,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.265.716	1.556.564	1.354.754	1.343.667	1.305.576
Antall årsverk	27,3	25,9	15,0	15,0	15,9