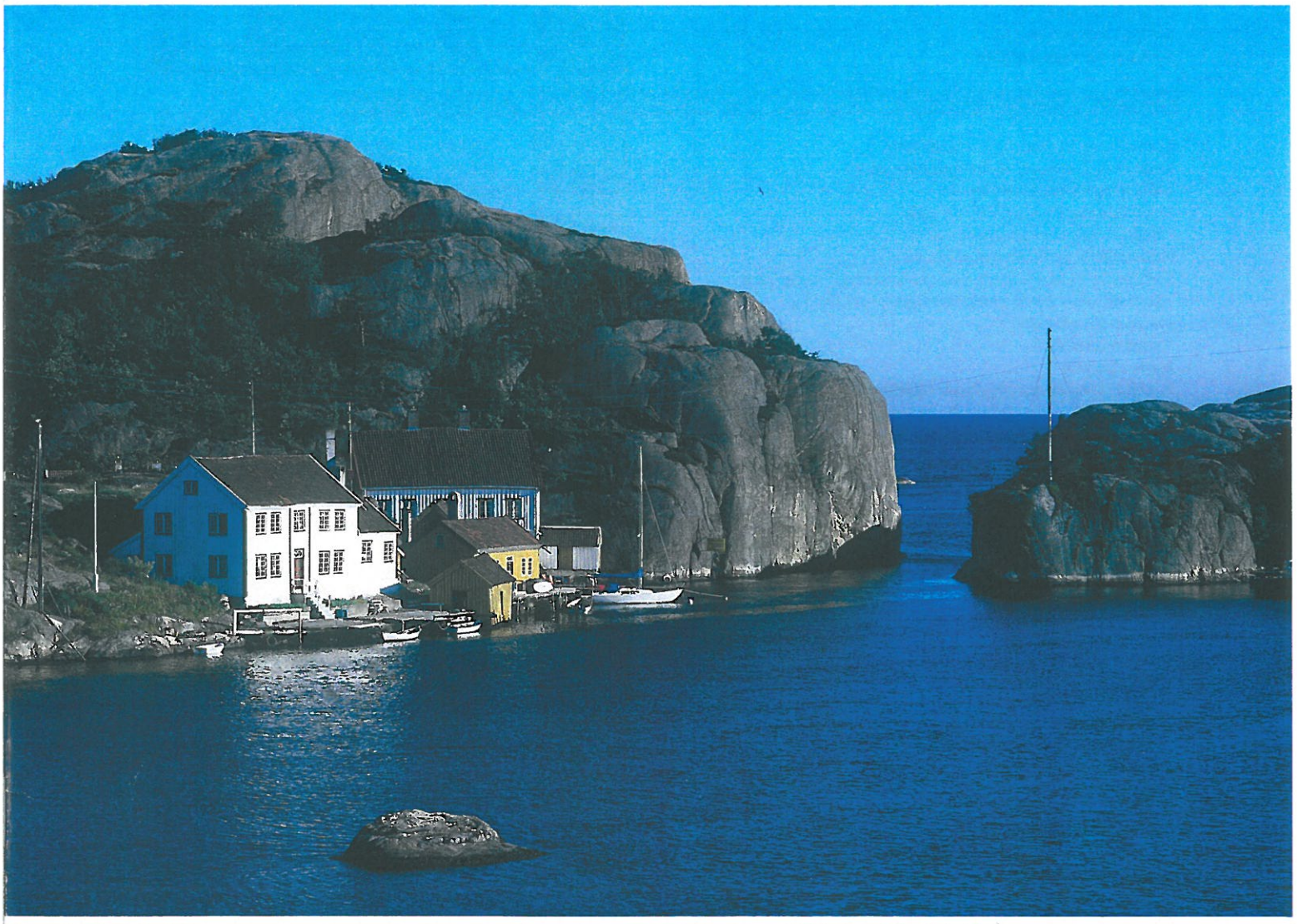
KVARTALS-RAPPORT

1. KVARTAL 2016

154. FORRETNINGSÅR



SØGNE OG GREIPSTAD
SPAREBANK

dyrker lokale verdier

RESULTATREGNSKAP (1.000kr.)	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015	1 kvartal 16	1 kvartal 15
Renteinntekter og lignende inntekter	25.861	31.338	118.597	25.861	31.338
Rentekostnader og lignende kostnader	-10.865	-17.584	-61.566	-10.865	-17.584
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**14.996**	**13.754**	**57.031**	**14.996**	**13.754**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	0	1766	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2819	3091	12666	2819	3091
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-616	-776	-2964	-616	-776
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	933	247	-148	933	247
Andre driftsinntekter	82	95	419	82	95
Netto andre driftsinntekter	**3.218**	**2.657**	**11.739**	**3.218**	**2.657**
Personalkostnader	-5.778	-6.147	-22.870	-5.778	-6.147
Administrasjonskostnader	-3.066	-3.307	-14.221	-3.066	-3.307
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-337	-470	-1.899	-337	-470
Andre driftskostnader	-1.547	-1.581	-6.300	-1.547	-1.581
Sum driftskostnader	**-10.728**	**-11.505**	**-45.290**	**-10.728**	**-11.505**
Resultat før tap	**7.486**	**4.906**	**23.480**	**7.486**	**4.906**
Tap på utlån , garantier mv.	-20	-370	-1.065	-20	-370
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0	0	-6	0	0
Resultat før skatt	**7.466**	**4.536**	**22.409**	**7.466**	**4.536**
Skatt på ordinært resultat	-2.100	-1.500	-5.950	-2.100	-1.500
Resultat for regnskapsåret	**5.366**	**3.036**	**16.459**	**5.366**	**3.036**

BALANSE (1.000KR.)	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.299	68.095	67.096
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	141.935	205.751	99.413
Utlån til og fordringer på kunder	3.066.876	2.940.729	3.077.456
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-1.943	1.648	-1.955
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.760	6.600	-6.760
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.058.173	2.932.481	3.068.741
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	294.615	278.327	293.857
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	39.688	86.390	34.845
Immaterielle eiendeler	741	513	741
Varige driftsmidler	21.898	22.995	22.207
Andre eiendeler	6.933	5.900	7213
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	13.363	12.253	12.513
SUM EIENDELER	**3.642.645**	**3.612.705**	**3.606.626**
Gjeld til kredittinstitusjoner	195.007	194.647	194.862
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.640.645	2.457.119	2.608.685
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	399.390	550.284	405.254
Annen gjeld	17.351	30.684	17.223
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	10.548	16.704	6.084
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	2.713	4.777	2.893
SUM GJELD	**3.265.654**	**3.254.215**	**3.235.001**
Sparebankens fond	371.625	355.454	371.625
Udisponert overskudd	5.366	3.036	0
SUM EGENKAPITAL	**376.991**	**358.490**	**371.625**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**3.642.645**	**3.612.705**	**3.606.626**
Garantier	**110.544**	**99.749**	**109.174**

RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.)	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2,87	3,52	3,24
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,20	-1,97	-1,68
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	**1,66**	**1,54**	**1,56**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,00	0,00	0,05
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,35	0,35
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,07	-0,09	-0,08
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	0,10	0,03	0,00
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Netto andre driftsinntekter	**0,36**	**0,30**	**0,32**
Personalkostnader	-0,64	-0,69	-0,63
Administrasjonskostnader	-0,34	-0,37	-0,39
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-0,04	-0,05	-0,05
Andre driftskostnader	-0,17	-0,18	-0,17
Sum andre driftskostnader	**-1,19**	**-1,29**	**-1,24**
Resultat før tap	**0,83**	**0,55**	**0,64**
Tap på utlån, garantier mv.	0,00	-0,04	-0,03
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0,00	0,00	0,00
Resultat før skatt	**0,83**	**0,51**	**0,61**
Skatt på ordinært resultat	-0,23	-0,17	-0,16
Resultat for regnskapsåret	**0,59**	**0,34**	**0,45**
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	3.628.069	3.613.915	3.658.386

REGNSKAPSOVERSIKT FOR 1. KVARTAL 2016.

INNLEDNING

Utviklingen i årets første tre måneder har vært tilfredsstillende. Både innskudd og utlån er omtrent som budsjett.
Resultatet for første kvartal er bedre enn samme periode forrige år og skyldes økt rentenetto med 1,2 mill. samt tilbakeføring av nedskrivning på verdipapir med 0,7 mill.
Resultatet er 1,6 mill. over budsjett.
Det har vært ubetydelig tap på utlån i første kvartal mot 0,4 mill. forrige år.
Banken periodiserer som tidligere år både inntekter og kostnader av betydning for regnskapet.
Det har ikke inntruffet andre vesentlige hendelser i perioden utover det som fremgår av regnskapet.

FORVALTNINGSKAPITALEN

Forvaltningskapitalen har i siste 12 måneders periode økt med 30 mill. kroner eller 0,8 % og er nå på 3.643 mill. kroner. I forrige periode var veksten i forvaltningskapitalen 4,5 %.
Hittil i år er forvaltningen økt med 36 mill. kroner.

INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Kundeinnskuddene er økt siste året med 184 mill. kroner eller 7,5 % til totalt 2.641 mill. kroner, mot en økning på 7,3 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er innskuddene økt med 32 mill. kroner.

UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i perioden vært vekst i utlån på 6,3 % eller 206 mill. kroner. I perioden er 80 mill. kroner overført til Verd Boligkreditt AS slik at netto overførte lån er 440 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 3.058 mill. kroner. Dette er en økning på 4,3 % eller 126 mill. kroner på 1 år, mens det i fjor var en økning på 1,5 %.
Hittil i år er utlånene økt med 0,8 % eller 29 mill. kroner.
Flere av våre kunder er fortsatt finansiert i utenlandsk valuta.

LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 86,3 % av utlån mot 83,7 % forrige år. Likviditetsbehovet er dekket både kortsiktig og langsiktig og med god spredning på forfall. Deler av vekst i utlån er planlagt overført Verd Boligkreditt AS.
I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 80 mill. kroner.
Bankens LCR var ved utløp av perioden 100 og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

TAPSUTVIKLINGEN

Tap på utlån og garantier

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
+ Endring i individuelle nedskrivninger	(12)	(312)	64
+ Endring i nedskrivning grupper	0	0	160
+ Konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert for	38	561	769
+ Konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt for	0	0	113
+ Endring amortisering m.v.	0	168	156
- Inngang på tidligere konstaterte tap	6	47	197
= Tap på utlån garantier m.v	**20**	**370**	**1.065**

Misligholdte lån

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	11.838	9.038	6.001
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	887	523	888
= Netto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	**10.951**	**8.515**	**5.113**

Øvrige tapsutsatte lån

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Øvrige tapsutsatte lån	9.673	9.587	9.577
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	1.056	1.125	1.068
= Netto øvrige tapsutsatte lån	**8.617**	**8.462**	**8.509**

DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er bedre enn fjoråret for samme periode og utgjør 7,5 mill. kroner eller 0,83 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 4,9 mill. kroner eller 0,55 % året før. Det skyldes i hovedsak økt rentenetto, reversert nedskrivning på verdipapirer samt reduserte driftskostnader.
Etter beregnet skatt på 2,1 mill. kroner er resultatet 5,4 mill. kroner eller 0,59 % mot 3,0 mill. kroner eller 0,34 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er økt med 1,2 mill. kroner i forhold til 2015 til 15,0 mill. kroner.
Dette tilsvarer en rentenetto på 1,66 %, som er en økning med 0,12 % fra samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er økt med 0,6 mill. kroner som i hovedsak gjelder reversert nedskrivning på verdipapirer.

Bankens driftskostnader er i perioden redusert med 0,8 mill. kroner.
I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,19 % mot 1,29 % i fjor.

Det er bokført tap på 0,02 mill. i første kvartal. Misligholdte engasjement er økt med 2,8 mill. kroner og utgjør 11,8 mill. kroner. Sammenholdt med 31.12.2015 er det en økning på 5,8 mill. kroner.
For de fleste av sakene er restanse i kroner små og sikkerhet for lånene god.
Foretatte nedskrivninger for tap anses tilstrekkelige.
Banken har alltid holdt en nøktern risikoprofil i sin kredittgivning og øvrige plasseringer og har i denne perioden ikke endret denne profilen.

Aksjer og obligasjoner som omløpsmidler er bokført til det laveste av kostpris og markedspris.
Markedsverdien for omløpsaksjer og obligasjoner er henholdsvis 1,2 mill. og 1,0 mill. kroner høyere enn bokført verdi.
Anleggsaksjer er generelt bokført til kostpris mens en aksje ble nedskrevet med 1,2 mill. kroner i 2011.

Bankens soliditet er god og samlede fonds er på 377 mill. Beregningsgrunnlaget er på 1.794 mill. kroner.
Kapitaldekningen er på 20,65 %. Da har vi ikke tatt hensyn til overskuddet for 1. kvartal i år, da regnskapet ikke er revidert. Dersom perioderesultatet hadde vært med ville kapitaldekningen vært 20,95 %.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET

Det ser ut til at også 2016 blir et turbulent år for internasjonal økonomi og at dette også slår inn i norsk økonomi hvor en ser tendenser til en redusert aktivitetsvekst.
Arbeidsledigheten forventes å holde seg på et moderat nivå både nasjonalt og i vårt distrikt, men med noe større usikkerhet enn tidligere.
Norges Banks styringsrente ble redusert med 0,25 % den 17. mars 2016 og er nå 0,50 %.
Det forventes at styringsrenten holdes uendret, eventuelt justeres noe ned for resten av 2016.
Søgne og Greipstad Sparebank har hatt en kontrollert vekst i forvaltningskapitalen de senere år.

Konkurransen i markedet er fortsatt sterk. Det lave rentenivået medfører fortsatt lav avkastning på egenkapitalen.
Vi forventer sterkt press på rentenettoen for resten av året.
Tapene regner vi med vil ligge på et lavt nivå.
Styret har tro på en fortsatt positiv utvikling for Søgne og Greipstad Sparebank.

Søgne, 20. april 2016

I STYRET FOR SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

Jan Ivar Haugland
styrets leder

Svein Jåtun

Lene Apland

Edvard Repstad

Anne Kristin Tjørve Bjelland

Anne Nepstad

Vidar Skaaland
banksjef