KVARTALS-RAPPORT

1. KVARTAL 2017

155. FORRETNINGSÅR

SØGNE OG GREIPSTAD
SPAREBANK

dyrker lokale verdier

RESULTATREGNSKAP (1.000kr.)	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016	1 kvartal 17	1 kvartal 16
Renteinntekter og lignende inntekter	27.285	25.861	104.948	27.285	25.861
Rentekostnader og lignende kostnader	-11.209	-10.865	-43.980	-11.209	-10.865
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**16.076**	**14.996**	**60.968**	**16.076**	**14.996**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	147	0	4960	147	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2659	2819	12577	2659	2819
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-716	-616	-2645	-716	-616
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	586	933	5.467	586	933
Andre driftsinntekter	69	82	486	69	82
Netto andre driftsinntekter	**2.745**	**3.218**	**20.845**	**2.745**	**3.218**
Personalkostnader	-6.182	-5.778	-23.042	-6.182	-5.778
Administrasjonskostnader	-3.359	-3.066	-13.402	-3.359	-3.066
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-355	-337	-1.417	-355	-337
Andre driftskostnader	-1.774	-1.547	-6.804	-1.774	-1.547
Sum driftskostnader	**-11.670**	**-10.728**	**-44.665**	**-11.670**	**-10.728**
Resultat før tap	**7.151**	**7.486**	**37.148**	**7.151**	**7.486**
Tap på utlån , garantier mv.	8	-20	-1.045	8	-20
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	74	0	883	74	0
Resultat før skatt	**7.233**	**7.466**	**36.986**	**7.233**	**7.466**
Skatt på ordinært resultat	-1.900	-2.100	-7.299	-1.900	-2.100
Resultat for regnskapsåret	**5.333**	**5.366**	**29.687**	**5.333**	**5.366**

BALANSE (1.000KR.)	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	68.645	65.299	90.197
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	219.937	141.935	178.278
Utlån til og fordringer på kunder	3.410.954	3.066.876	3.312.785
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-2.936	-1.943	-3.012
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.100	-6.760	-6.100
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.401.918	3.058.173	3.303.673
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	297.073	294.615	296.571
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	67.991	39.688	53.520
Immaterielle eiendeler	0	741	0
Varige driftsmidler	20.910	21.898	21.865
Andre eiendeler	6.108	6.933	5378
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	13.214	13.363	11.697
SUM EIENDELER	**4.095.796**	**3.642.645**	**3.961.179**
Gjeld til kredittinstitusjoner	265.604	195.007	265.488
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.800.528	2.640.645	2.704.711
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	599.407	399.390	567.310
Annen gjeld	13.003	17.351	14.858
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	10.624	10.548	7.335
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	2.758	2.713	2.938
SUM GJELD	**3.691.924**	**3.265.654**	**3.562.640**
Sparebankens fond	398.539	371.625	398.539
Udisponert overskudd	5.333	5.366	0
SUM EGENKAPITAL	**403.872**	**376.991**	**398.539**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**4.095.796**	**3.642.645**	**3.961.179**
Garantier	**86.297**	**110.544**	**92.836**

RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.)	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2,79	2,87	2,77
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,15	-1,20	-1,16
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	**1,65**	**1,66**	**1,61**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,02	0,00	0,13
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,27	0,31	0,33
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,07	-0,07	-0,07
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	0,06	0,10	0,14
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Netto andre driftsinntekter	**0,28**	**0,36**	**0,55**
Personalkostnader	-0,63	-0,64	-0,61
Administrasjonskostnader	-0,34	-0,34	-0,35
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-0,04	-0,04	-0,04
Andre driftskostnader	-0,18	-0,17	-0,18
Sum andre driftskostnader	**-1,19**	**-1,19**	**-1,18**
Resultat før tap	**0,73**	**0,83**	**0,98**
Tap på utlån, garantier mv.	0,00	0,00	-0,03
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0,01	0,00	0,02
Resultat før skatt	**0,74**	**0,83**	**0,98**
Skatt på ordinært resultat	-0,19	-0,23	-0,19
Resultat for regnskapsåret	**0,55**	**0,59**	**0,78**

GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	3.962.314	3.628.069	3.783.199

REGNSKAPSOVERSIKT FOR 1. KVARTAL 2017.

INNLEDNING

Utviklingen i årets første tre måneder har vært tilfredsstillende. Både innskudd og utlån har bedre vekst enn budsjett.
Resultatet for første kvartal er som forrige år og økt vekst gir høyere rentenetto, men også noe økte kostnader.
Resultatet er 0,9 mill. over budsjett.
Det har vært ubetydelig inngang på tap på utlån i første kvartal mot ubetydelig tap 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 453 mill. kroner eller 12,4 % og er nå på 4.096 mill. kroner. I forrige periode var veksten i forvaltningskapitalen 0,8 %.
Hittil i år er forvaltningen økt med 135 mill. kroner.

INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Kundeinnskuddene er økt siste året med 160 mill. kroner eller 6,0 % til totalt 2.801 mill. kroner, mot en økning på 7,5 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er innskuddene økt med 96 mill. kroner.

UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i perioden vært vekst i utlån på 13,6 % eller 478 mill. kroner. I perioden er overføring til Verd Boligkreditt AS økt med 134 mill. slik at netto overførte lån er 574 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 3.402 mill. kroner. Dette er en økning på 11,2 % eller 344 mill. kroner på 1 år, mot 4,3 % i fjor.
Hittil i år er utlånene økt med 2,3 % eller 89 mill. kroner.

LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 82,3 % av utlån mot 86,3 % 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 124 og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

TAPSUTVIKLINGEN

Tap på utlån og garantier

	31.03.17	31.03.16	31.12.16
+ Endring i individuelle nedskrivninger	(76)	(12)	1.056
+ Endring i nedskrivning grupper	0	0	(660)
+ Konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert for	35	38	250
+ Konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt for	23	0	137
+ Endring amortisering m.v.	51	0	(289)
- Inngang på tidligere konstaterte tap	41	6	27
= Tap på utlån garantier m.v	**(8)**	**20**	**1.045**

Misligholdte lån

	31.03.17	31.03.16	31.12.16
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	18.779	11.838	3.368
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	2.881	887	720
= Netto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	**15.898**	**10.951**	**2.648**

Øvrige tapsutsatte lån

	31.03.17	31.03.16	31.12.16
Øvrige tapsutsatte lån	31	9.673	10.569
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	56	1.056	2.292
= Netto øvrige tapsutsatte lån	**(25)**	**8.617**	**8.277**

DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er litt svakere enn fjoråret for samme periode og utgjør 7,2 mill. kroner eller 0,73 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 7,5 mill. kroner eller 0,83 % året før.
Vekst har gitt økte renteinntekter, men også økte kostnader.
Etter beregnet skatt på 1,9 mill. kroner er resultatet 5,3 mill. kroner eller 0,55 % mot 5,4 mill. kroner eller 0,59 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er økt med 1,1 mill. kroner i forhold til 2016 til 16,1 mill. kroner.
Dette tilsvarer en rentenetto på 1,65 %, som er en nedgang med 0,01 % fra samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er redusert med 0,5 mill. kroner.

Bankens driftskostnader er i perioden økt med 0,9 mill. kroner.
I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,19 % som er uendret fra i fjor.

Det er bokført inntekt på tap på 0,01 mill. i første kvartal. Misligholdte engasjement er økt med 6,9 mill. kroner og utgjør 18,8 mill. kroner. Sammenholdt med 31.12.2016 er det en økning på 15,4 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 5,7 mill. og 2,6 mill. kroner høyere enn bokført verdi.
Anleggsaksjer er generelt bokført til kostpris.

Bankens soliditet er god og samlede fonds er på 404 mill. Beregningsgrunnlaget er på 2.005 mill. kroner.
Kapitaldekningen er på 19,76 %. 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 20,03 %.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET

Det ser ut til at også 2017 blir et turbulent år for internasjonal økonomi. Dette slår inn i norsk økonomi også, men en ser likevel tegn til en viss bedring og 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 for resten av 2017.
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 et 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, 26. april 2017

I STYRET FOR SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

Jan Ivar Haugland
styrets leder

Per Sigurd Sørensen

Lene Apland

Edvard Repstad

Ellen Katrine Nyhus

Andre Berg

Vidar Skaaland
banksjef