KVARTALS-RAPPORT

1. KVARTAL 2018

156. FORRETNINGSÅR

SØGNE OG GREIPSTAD
SPAREBANK

dyrker lokale verdier

RESULTATREGNSKAP (1.000kr.)	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017	1 kvartal 18	1 kvartal 17
Renteinntekter og lignende inntekter	27.346	27.285	112.520	27.346	27.285
Rentekostnader og lignende kostnader	-11.449	-11.209	-45.671	-11.449	-11.209
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**15.897**	**16.076**	**66.849**	**15.897**	**16.076**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	147	3497	0	147
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2983	2659	11220	2983	2659
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-681	-716	-2841	-681	-716
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	-81	586	3.533	-81	586
Andre driftsinntekter	123	69	708	123	69
Netto andre driftsinntekter	**2.344**	**2.745**	**16.117**	**2.344**	**2.745**
Personalkostnader	-6.602	-6.182	-25.885	-6.602	-6.182
Administrasjonskostnader	-3.421	-3.359	-12.854	-3.421	-3.359
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-374	-355	-1.468	-374	-355
Andre driftskostnader	-1.833	-1.774	-7.493	-1.833	-1.774
Sum driftskostnader	**-12.230**	**-11.670**	**-47.700**	**-12.230**	**-11.670**
Resultat før tap	**6.011**	**7.151**	**35.266**	**6.011**	**7.151**
Tap på utlån , garantier mv.	20	8	-1.129	20	8
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0	74	186	0	74
Resultat før skatt	**6.031**	**7.233**	**34.323**	**6.031**	**7.233**
Skatt på ordinært resultat	-1.700	-1.900	-7.933	-1.700	-1.900
Resultat for regnskapsåret	**4.331**	**5.333**	**26.390**	**4.331**	**5.333**

BALANSE (1.000KR.)	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	76.839	68.645	71.883
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	281.947	219.937	208.151
Utlån til og fordringer på kunder	3.490.689	3.410.954	3.498.465
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-2.990	-2.936	-3.042
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-7.000	-6.100	-7.000
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.480.699	3.401.918	3.488.423
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	273.311	297.073	283.300
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	91.169	67.991	82.794
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	21.312	20.910	21.243
Andre eiendeler	6.045	6.108	6004
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	13.853	13.214	11.907
SUM EIENDELER	**4.245.175**	**4.095.796**	**4.173.705**
Gjeld til kredittinstitusjoner	271.298	265.604	221.031
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.924.144	2.800.528	2.905.934
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	599.773	599.407	599.682
Annen gjeld	10.966	13.003	15.887
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	11.615	10.624	7.942
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	2.179	2.758	2.360
SUM GJELD	**3.819.975**	**3.691.924**	**3.752.836**
Sparebankens fond	420.869	398.539	420.869
Udisponert overskudd	4.331	5.333	0
SUM EGENKAPITAL	**425.200**	**403.872**	**420.869**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**4.245.175**	**4.095.796**	**4.173.705**
Garantier	**73.191**	**86.297**	**78.475**

RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.)	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter	2,66	2,79	2,71
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,11	-1,15	-1,10
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	**1,54**	**1,65**	**1,61**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,00	0,02	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,29	0,27	0,27
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,07	-0,07	-0,07
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	-0,01	0,06	0,09
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,02
Netto andre driftsinntekter	**0,23**	**0,28**	**0,39**
Personalkostnader	-0,64	-0,63	-0,62
Administrasjonskostnader	-0,33	-0,34	-0,31
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-0,04	-0,04	-0,04
Andre driftskostnader	-0,18	-0,18	-0,18
Sum andre driftskostnader	**-1,19**	**-1,19**	**-1,15**
Resultat før tap	**0,58**	**0,73**	**0,85**
Tap på utlån, garantier mv.	0,00	0,00	-0,03
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0,00	0,01	0,00
Resultat før skatt	**0,59**	**0,74**	**0,83**
Skatt på ordinært resultat	-0,17	-0,19	-0,19
Resultat for regnskapsåret	**0,42**	**0,55**	**0,64**

GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	4.173.212	3.962.314	4.145.005

REGNSKAPSOVERSIKT FOR 1. KVARTAL 2018.

INNLEDNING

Utviklingen i årets første tre måneder har vært tilfredsstillende. Innskudd er noe høyere, mens utlån er noe lavere enn budsjett.
Resultatet for første kvartal er en mill. lavere enn forrige år. Rentenetto er noe lavere enn forrige år, mens kostnader er noe høyere. Resultatet er 0,5 mill. under budsjett.
Det har som forrige år vært ubetydelig inngang på tap på utlån i første kvartal.
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 149 mill. kroner eller 3,6 % og er nå på 4.245 mill. kroner. I forrige 12 måneders periode var veksten i forvaltningskapitalen 12,4 %.
Hittil i år er forvaltningen økt med 71 mill. kroner.

INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Kundeinnskuddene er økt siste året med 124 mill. kroner eller 4,4 % til totalt 2.924 mill. kroner, mot en økning på 6,0 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er innskuddene økt med 18 mill. kroner.

UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i siste 12 måneders periode vært vekst i utlån på 4,2 % eller 168 mill. kroner. I denne perioden er overføring til Verd Boligkreditt AS økt med 88 mill. slik at netto overførte lån er 662 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 3.481 mill. kroner. Dette er en økning på 2,3 % eller 79 mill. kroner på 1 år, mot 11,2 % i forrige 1 års periode.
Hittil i år er utlånene økt med 0,4 % eller 18 mill. kroner.

LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 84,0 % av utlån mot 82,3 % 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 216 % og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

TAPSUTVIKLINGEN

Tap på utlån og garantier

	31.03.18	31.03.17	31.12.17
+ Endring i individuelle nedskrivninger	(52)	(76)	107
+ Endring i nedskrivning grupper	0	0	900
+ Konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert for	0	35	32
+ Konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt for	0	23	35
+ Endring amortisering m.v.	52	51	(105)
- Inngang på tidligere konstaterte tap	21	41	50
= Tap på utlån garantier m.v	**(21)**	**(8)**	**1.129**

Misligholdte lån

	31.03.18	31.03.17	31.12.17
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	17.802	18.779	13.478
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	2.791	2.881	2.790
= Netto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	**15.011**	**15.898**	**10.688**

Øvrige tapsutsatte lån

	31.03.18	31.03.17	31.12.17
Øvrige tapsutsatte lån	194	31	245
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	192	56	252
= Netto øvrige tapsutsatte lån	**2**	**(25)**	**(7)**

DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er litt svakere enn fjoråret for samme periode og utgjør 6,0 mill. kroner eller 0,58 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 7,2 mill. kroner eller 0,73 % året før.
Svak vekst har sammen med lavere rentenetto gitt noe mindre renteinntekter, men også økte kostnader. Etter beregnet skatt på 1,7 mill. kroner er resultatet 4,3 mill. kroner eller 0,42 % mot 5,3 mill. kroner eller 0,55 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er redusert med 0,2 mill. kroner i forhold til 2017 til 15,9 mill. kroner.
Dette tilsvarer en rentenetto på 1,54 %, som er en nedgang med 0,11 % fra samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er redusert med 0,4 mill. kroner.

Bankens driftskostnader er i perioden økt med 0,6 mill. kroner.
I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,19 % som er uendret fra i fjor.

Det er bokført inninngang på tap på 0,02 mill. i første kvartal. Misligholdte engasjement er redusert med 1,0 mill. kroner og utgjør 17,8 mill. kroner. Sammenholdt med 31.12.2017 er det en økning på 4,3 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 6,3 mill. og 3,2 mill. kroner høyere enn bokført verdi.
Anleggsaksjer er generelt bokført til kostpris.

Bankens soliditet er god og samlede fonds er på 425 mill. Beregningsgrunnlaget er på 2.130 mill. kroner.
Bankens kapitaldekningen er på 19,66 %. 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 19,87 %.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET

Internasjonalt ser det ut til at farten er god både i den amerikanske økonomien og vesentlig bedret også i euro-området. Lav, men noe stigende rente hos våre handelspartnere, virker inn også på rentesettingen i Norge. Norges Banks styringsrente ble sist redusert med 0,25 % den 17. mars 2016 og er nå 0,50 %. Det forventes at styringsrenten økes noe høsten 2018.

Norsk økonomi preges av avtakende arbeidsledighet, høy forbrukertillit og lave renter. Dette antas å bidra positivt til vekstutsiktene også i vårt markedsområde i 2018.

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, 25. april 2018

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