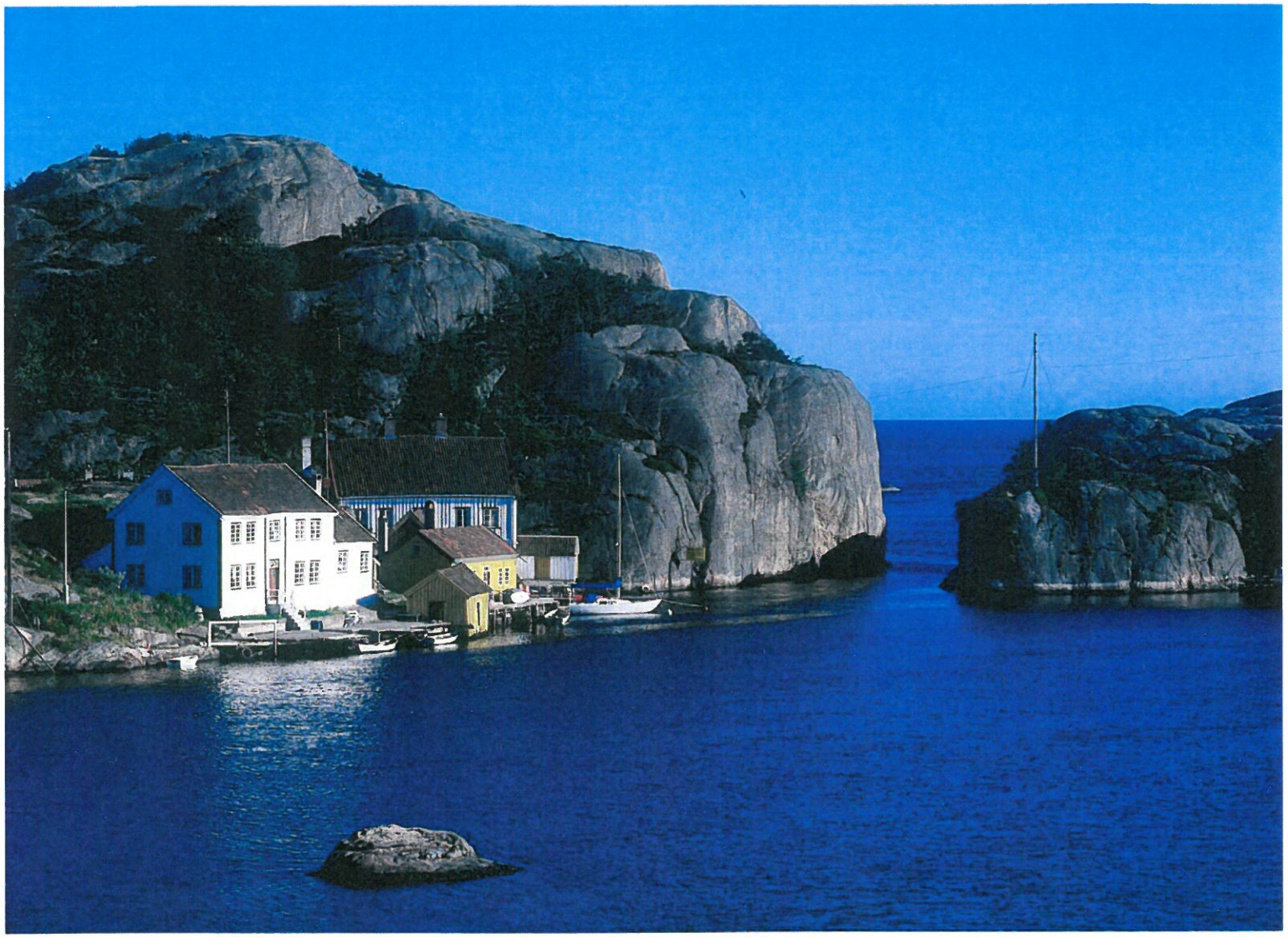
KVARTALS-RAPPORT

1. KVARTAL 2019

157. FORRETNINGSÅR



Søgne og Greipstad Sparebank

RESULTATREGNSKAP (1.000kr.)	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018	1 kvartal 19	1 kvartal 18
Renteinntekter og lignende inntekter	31.562	27.346	115.428	31.562	27.346
Rentekostnader og lignende kostnader	-13.941	-11.449	-50.158	-13.941	-11.449
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**17.621**	**15.897**	**65.270**	**17.621**	**15.897**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	300	0	4004	300	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3687	2983	14588	3687	2983
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-859	-681	-3550	-859	-681
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	159	-81	4.844	159	-81
Andre driftsinntekter	77	123	708	77	123
Netto andre driftsinntekter	**3.364**	**2.344**	**20.594**	**3.364**	**2.344**
Personalkostnader	-6.859	-6.602	-27.324	-6.859	-6.602
Administrasjonskostnader	-3.723	-3.421	-13.559	-3.723	-3.421
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-379	-374	-1.565	-379	-374
Andre driftskostnader	-2.089	-1.833	-7.203	-2.089	-1.833
Sum driftskostnader	**-13.050**	**-12.230**	**-49.651**	**-13.050**	**-12.230**
Resultat før tap	**7.935**	**6.011**	**36.213**	**7.935**	**6.011**
Tap på utlån , garantier mv.	9	20	-548	9	20
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0	0	2.106	0	0
Resultat før skatt	**7.944**	**6.031**	**37.771**	**7.944**	**6.031**
Skatt på ordinært resultat	-2.100	-1.700	-7.890	-2.100	-1.700
Resultat for regnskapsåret	**5.844**	**4.331**	**29.881**	**5.844**	**4.331**

BALANSE (1.000KR.)	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	78.000	76.839	78.199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	242.335	281.947	159.957
Utlån til og fordringer på kunder	3.784.406	3.490.689	3.685.894
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-3.096	-2.990	-3.147
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.900	-7.000	-6.900
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.774.410	3.480.699	3.675.847
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	245.403	273.311	245.403
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	104.567	91.169	93.317
Varige driftsmidler	19.829	21.312	20.162
Andre eiendeler	7.621	6.045	6633
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	12.849	13.853	12.131
SUM EIENDELER	**4.485.014**	**4.245.175**	**4.291.649**
Gjeld til kredittinstitusjoner	326.094	271.298	326.705
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.970.411	2.924.144	2.885.800
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	655.335	599.773	555.476
Annen gjeld	15.843	10.966	15.517
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	12.424	11.615	8.908
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	2.320	2.179	2.500
Ansvarlig lånekapital	50.000	0	50.000
SUM GJELD	**4.032.427**	**3.819.975**	**3.844.906**
Sparebankens fond	446.743	420.869	446.743
Udisponert overskudd	5.844	4.331	0
SUM EGENKAPITAL	**452.587**	**425.200**	**446.743**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**4.485.014**	**4.245.175**	**4.291.649**
Garantier	**70.229**	**73.191**	**75.611**

RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.)	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter	2,94	2,66	2,70
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,30	-1,11	-1,17
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	**1,64**	**1,54**	**1,53**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,03	0,00	0,09
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,34	0,29	0,34
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,08	-0,07	-0,08
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	0,01	-0,01	0,11
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,02
Netto andre driftsinntekter	**0,31**	**0,23**	**0,48**
Personalkostnader	-0,64	-0,64	-0,64
Administrasjonskostnader	-0,35	-0,33	-0,32
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-0,04	-0,04	-0,04
Andre driftskostnader	-0,19	-0,18	-0,17
Sum andre driftskostnader	**-1,22**	**-1,19**	**-1,16**
Resultat før tap	**0,74**	**0,58**	**0,85**
Tap på utlån, garantier mv.	0,00	0,00	-0,01
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0,00	0,00	0,05
Resultat før skatt	**0,74**	**0,59**	**0,88**
Skatt på ordinært resultat	-0,20	-0,17	-0,18
Resultat for regnskapsåret	**0,55**	**0,42**	**0,70**

GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	4.346.879	4.173.212	4.277.449

REGNSKAPSOVERSIKT FOR 1. KVARTAL 2019.

INNLEDNING

Utviklingen i årets første tre måneder har vært tilfredsstillende. Både innskudd og utlån er høyere enn budsjett.
Resultatet for første kvartal er høyere enn forrige år. Rentenetto er høyere enn forrige år, mens også kostnader er noe høyere. Resultatet er 0,1 mill. over 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 240 mill. kroner eller 5,7 % og er nå på 4.485 mill. kroner. I forrige 12 måneders periode var veksten i forvaltningskapitalen 3,6 %.
Hittil i år er forvaltningen økt med 193 mill. kroner.

INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Kundeinnskuddene er økt siste året med 46 mill. kroner eller 1,6 % til totalt 2.970 mill. kroner, mot en økning på 4,4 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er innskuddene økt med 85 mill. kroner.

UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i siste 12 måneders periode vært vekst i utlån på 8,4 % eller 347 mill. kroner. I denne perioden er overføring til Verd Boligkreditt AS økt med 53 mill. slik at netto overførte lån er 715 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 3.481 mill. kroner. Dette er en økning på 8,4 % eller 293 mill. kroner på 1 år, mot 2,3 % i forrige 1 års periode.
Hittil i år er utlånene økt med 2,7 % eller 98 mill. kroner.

LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 78,5% av utlån mot 84,0 % 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

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
+ Endring i individuelle nedskrivninger	(50)	(52)	0
+ Endring i nedskrivning grupper	0	0	(100)
+ Konstaterte tap som det tidligere år er gjort individuelle nedskrivninger for	0	0	0
+ Konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger for	0	0	296
+ Endring amortisering m.v.	50	52	(311)
- Inngang på tidligere konstaterte tap	9	21	37
= Tap på utlån garantier m.v	**(9)**	**(21)**	**470**

Misligholdte lån

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	18.811	17.802	14.807
- Individuell nedskrivning	2.744	2.791	2.955
= Netto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	**16.067**	**15.011**	**11.853**

Øvrige tapsutsatte lån

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Øvrige tapsutsatte lån	194	194	194
- Individuell nedskrivning	192	192	192
= Netto øvrige tapsutsatte lån	**2**	**2**	**2**

DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er bedre enn fjoråret for samme periode og utgjør 7,9 mill. kroner eller 0,74 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 6,0 mill. kroner eller 0,58 % året før.
Rentenetto og andre driftsinntekter har økt, men det har også vært økte driftskostnader.
Etter beregnet skatt på 2,1 mill. kroner er resultatet 5,8 mill. kroner eller 0,55 % mot 4,3 mill. kroner eller 0,42 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er økt med 1,7 mill. kroner i forhold til 2018 til 17,6 mill. kroner.
Dette tilsvarer en rentenetto på 1,64 %, som er en økning med 0,10 % fra samme periode i fjor.
Netto andre driftsinntekter er økt med 1,0 mill. kroner.
Bankens driftskostnader er i perioden økt med 0,8 mill. kroner.
I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,22 % mot 1,19 % sett mot samme periode i fjor.

Det er bokført inngang på tap på 0,01 mill. i første kvartal. Misligholdte engasjement er redusert med 1,0 mill. kroner og utgjør 18,8 mill. kroner. Sammenholdt med 31.12.2018 er det en økning på 4,0 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 3,3 mill. og 2,7 mill. kroner høyere enn bokført verdi.
Anleggsaksjer er generelt bokført til kostpris.

Bankens soliditet er god og samlede fonds er på 453 mill. Når det gjelder kapitaldekningen tilsier regelverket at det skal rapporteres kapitaldekning for samarbeidende grupper av finansinstitusjoner. Banken konsoliderer dermed inn bankens eiendeler i Verd Boligkreditt og Brage Finans.

Kapitaldekning	Ren kjernekapital-dekning	Kjernekapital-dekning	Kapital-dekning	Beregnings-grunnlag
Bankens kapitaldekning	17,48 %	17,48 %	19,46 %	2.261.204
Konsolidert kapitaldekning	16,68 %	16,84 %	18,98 %	2.622.233
Konsolidert kapitaldekning inkl. res (intern status)	16,90 %	17,28 %	19,21 %	2.622.233

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET

Internasjonalt er farten fortsatt god i den amerikanske økonomien, men med en antakelse om at veksten avtar noe fremover. I euro-området er utviklingen svakere, særlig for bedriftssektoren. Fortsatt lave renter hos våre handelspartnere virker inn også på rentesettingen i Norge. Norges Banks styringsrente ble økt den 20. september 2018 til 0,75 % og den 21. mars 2019 ble den økt ytterligere med 0,25 % til 1,00 %. Det forventes ytterligere en økning inneværende år.

Det tegnes et solid bilde av norsk økonomi. Oljeprisfallet er historie, og sterk vekst i oljeinvesteringene er igjen med å løfte veksten her hjemme. Den svake kronen har bidratt til at industrien vinner kontrakter, og investeringene i sektoren tar seg opp. Forbruket har blitt tynget av høye strømpriser, men høyere reallønnsvekst i år vil støtte opp under forbruket fremover. Ledighet fortsetter å falle og vil i år være nær det en anser for å være et normalt nivå. Situasjonen i norsk økonomi antas å bidra positivt til vekstutsiktene også i vårt markedsområde i resten av 2019.

Søgne og Greipstad Sparebank har hatt en kontrollert vekst i forvaltningskapitalen de senere år. Konkurransen i markedet er fortsatt sterk. Økt rentenivå medfører noe bedre avkastning på egenkapitalen.
Vi forventer noe bedring i 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, 24. april 2019

I STYRET FOR SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

Jan Ivar Haugland
styrets leder

Per Sigurd Sørensen

Andre Berg-Stølen

Ragnhild Mørner Fidjestøl

Ellen Katrine Nyhus

Anne H. Nepstad

Vidar Skaaland
adm. banksjef