KVARTALS-RAPPORT

2. KVARTAL 2016

154. FORRETNINGSÅR

SØGNE OG GREIPSTAD
SPAREBANK

dyrker lokale verdier

RESULTATREGNSKAP (1.000kr.)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	2 kvartal 16,	2 kvartal 15,
Renteinntekter og lignende inntekter	51.831	61.510	118.597	25.970	30.172
Rentekostnader og lignende kostnader	-21.862	-35.001	-61.566	-10.997	-17.417
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**29.969**	**26.509**	**57.031**	**14.973**	**12.755**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4960	1766	1766	4960	1766
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5831	6182	12666	3012	3091
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1288	-1549	-2964	-672	-773
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	2.422	558	-148	1.489	311
Andre driftsinntekter	143	157	419	61	62
Netto andre driftsinntekter	**12.068**	**7.114**	**11.739**	**8.850**	**4.457**
Personalkostnader	-11.471	-12.009	-22.870	-5.693	-5.862
Administrasjonskostnader	-6.701	-6.656	-14.221	-3.635	-3.349
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-674	-941	-1.899	-337	-471
Andre driftskostnader	-3.182	-3.275	-6.300	-1.635	-1.694
Sum driftskostnader	**-22.028**	**-22.881**	**-45.290**	**-11.300**	**-11.376**
Resultat før tap	**20.009**	**10.742**	**23.480**	**12.523**	**5.836**
Tap på utlån , garantier mv.	-75	-430	-1.065	-55	-60
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	3	0	-6	3	0
Resultat før skatt	**19.937**	**10.312**	**22.409**	**12.471**	**5.776**
Skatt på ordinært resultat	-4.500	-3.100	-5.950	-2.400	-1.600
Resultat for regnskapsåret	**15.437**	**7.212**	**16.459**	**10.071**	**4.176**

BALANSE (1.000KR.)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.613	64.550	67.096
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	146.751	208.541	99.413
Utlån til og fordringer på kunder	3.288.730	3.005.205	3.077.456
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-1.755	-1.461	-1.955
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.760	-6.600	-6.760
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.280.215	2.997.144	3.068.741
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	295.746	288.301	293.857
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	40.904	87.469	34.845
Immaterielle eiendeler	741	513	741
Varige driftsmidler	21.561	22.635	22.207
Andre eiendeler	2.678	8.436	7213
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	10.898	12.437	12.513
SUM EIENDELER	**3.865.107**	**3.690.026**	**3.606.626**
Gjeld til kredittinstitusjoner	195.218	194.694	194.862
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.833.183	2.649.279	2.608.685
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	410.382	437.481	405.254
Annen gjeld	20.843	14.940	17.223
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	15.886	26.368	6.084
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	2.533	4.598	2.893
SUM GJELD	**3.478.045**	**3.327.360**	**3.235.001**
Sparebankens fond	371.625	355.454	371.625
Udisponert overskudd	15.437	7.212	0
SUM EGENKAPITAL	**387.062**	**362.666**	**371.625**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**3.865.107**	**3.690.026**	**3.606.626**
Garantier	**108.609**	**101.092**	**109.174**

RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2,83	3,40	3,24
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,20	-1,94	-1,68
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	**1,64**	**1,47**	**1,56**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,27	0,10	0,05
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,32	0,34	0,35
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,07	-0,09	-0,08
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	0,13	0,03	0,00
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Netto andre driftsinntekter	**0,66**	**0,39**	**0,32**
Personalkostnader	-0,63	-0,66	-0,63
Administrasjonskostnader	-0,37	-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	**-1,20**	**-1,27**	**-1,24**
Resultat før tap	1,09	0,59	**0,64**
Tap på utlån, garantier mv.	0,00	-0,02	-0,03
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0,00	0,00	0,00
Resultat før skatt	**1,09**	**0,57**	**0,61**
Skatt på ordinært resultat	-0,25	-0,17	-0,16
Resultat for regnskapsåret	**0,84**	**0,40**	**0,45**
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	**3.677.917**	**3.643.331**	**3.658.386**

REGNSKAPSOVERSIKT FOR 2. KVARTAL 2016.

INNLEDNING

Utviklingen i årets første seks måneder har vært klart tilfredsstillende. Både innskudd og utlån er bedre enn budsjett. Resultatet for første halvår er vesentlig bedre enn samme periode forrige år og skyldes økt rentenetto med 3,5 mill., tilbakeføring av nedskrivning på verdipapirer med 2,2 mill. samt et ekstraordinært utbytte fra Visa Norge FLI på 2,9 mill. Resultatet er 5,9 mill. bedre enn budsjett.
Det har vært tap på utlån i første kvartal på 0,1 mill. 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 175 mill. kroner eller 4,7 % og er nå på 3.865 mill. kroner. I forrige periode var veksten i forvaltningskapitalen 1,3 %.
Hittil i år er forvaltningen økt med 258 mill. kroner.

INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Kundeinnskuddene er økt siste året med 184 mill. kroner eller 6,9 % til totalt 2.833 mill. kroner, mot en økning på 8,2 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er innskuddene økt med 224 mill. kroner.

UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i perioden vært en økning i utlån på 11,2 % eller 379 mill. kroner. I perioden er overføring til Verd Boligkreditt As økt med 95 mill. slik at netto overførte lån er 468 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 3.289 mill. kroner. Dette er en økning på 9,4 % eller 284 mill. kroner på 1 år, mot 3,7 % i fjor.
Flere av våre kunder er fortsatt finansiert i utenlandsk valuta.

LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 86,4 % av utlån mot 88,2 % 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 89 % og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

TAPSUTVIKLINGEN

Tap på utlån og garantier

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
+ Endring i individuelle nedskrivninger	(200)	(442)	64
+ Endring i nedskrivning grupper	0	0	160
+ Konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert for	255	773	769
+ Konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt for	38	0	113
+ Endring amortisering m.v.	0	168	156
- Inngang på tidligere konstaterte tap	18	69	197
= Tap på utlån garantier m.v	**75**	**430**	**1.065**

Misligholdte lån

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	1.021	7.912	6.001
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	699	293	888
= Netto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	**322**	**7.619**	**5.113**

Øvrige tapsutsatte lån

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Øvrige tapsutsatte lån	9.768	9.724	9.577
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	1.056	1.168	1.068
= Netto øvrige tapsutsatte lån	**8.712**	**8.556**	**8.509**

DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er bedre enn fjoråret for samme periode og utgjør 20,0 mill. kroner eller 1,09 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 10,7 mill. kroner eller 0,59 % året før.
Dette skyldes i hovedsak økt rentenetto, reversert nedskrivning på verdipapirer, utbytte fra Visa Norge FLI, samt reduserte driftskostnader.
Etter beregnet skatt på 4,5 mill. kroner er resultatet 15,4 mill. kroner eller 0,84 % mot 7,2 mill. kroner eller 0,40 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er økt med 3,5 mill. kroner i forhold til 2015 til 30,0 mill. kroner.
Dette tilsvarer en rentenetto på 1,64 %, som er en økning med 0,17 % fra samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er økt med 5,0 mill. kroner som i hovedsak gjelder økt utbytte samt reversert nedskrivning på verdipapirer.

Bankens driftskostnader er i perioden redusert med 0,9 mill. kroner.
I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,20 % mot 1,27 % sett mot samme periode i fjor.

Det er bokført tap på 0,1 mill. første halvår. Misligholdte engasjement er redusert med 6,9 mill. kroner og utgjør 1,0 mill. kroner. Sammenholdt med 31.12.2015 er det en reduksjon på 5,0 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 1,3 mill. og 1,6 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 387 mill. kroner. Beregningsgrunnlaget er på 1.885 mill. kroner.
Kapitaldekningen er på 19,65 %. Da har vi ikke tatt hensyn til overskuddet for 1. halvår i år, da regnskapet ikke er revidert. Dersom perioderesultatet hadde vært med ville kapitaldekningen vært 20,47 %.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET

Det ser ut til at også 2016 blir et turbulent år for internasjonal økonomi. Dette slår inn i norsk økonomi hvor en ser en svakere aktivitetsvekst.
Arbeidsledigheten forventes å holde seg på et moderat nivå både nasjonalt og i vårt distrikt, men med en 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, 10. august 2016

I STYRET FOR SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

Jan Ivar Haugland
styrets leder

Per Sigurd Sørensen

Lene Apland

Edvard Repstad

Ellen Katrine Nyhus

Anne Nepstad

Vidar Skaaland
banksjef