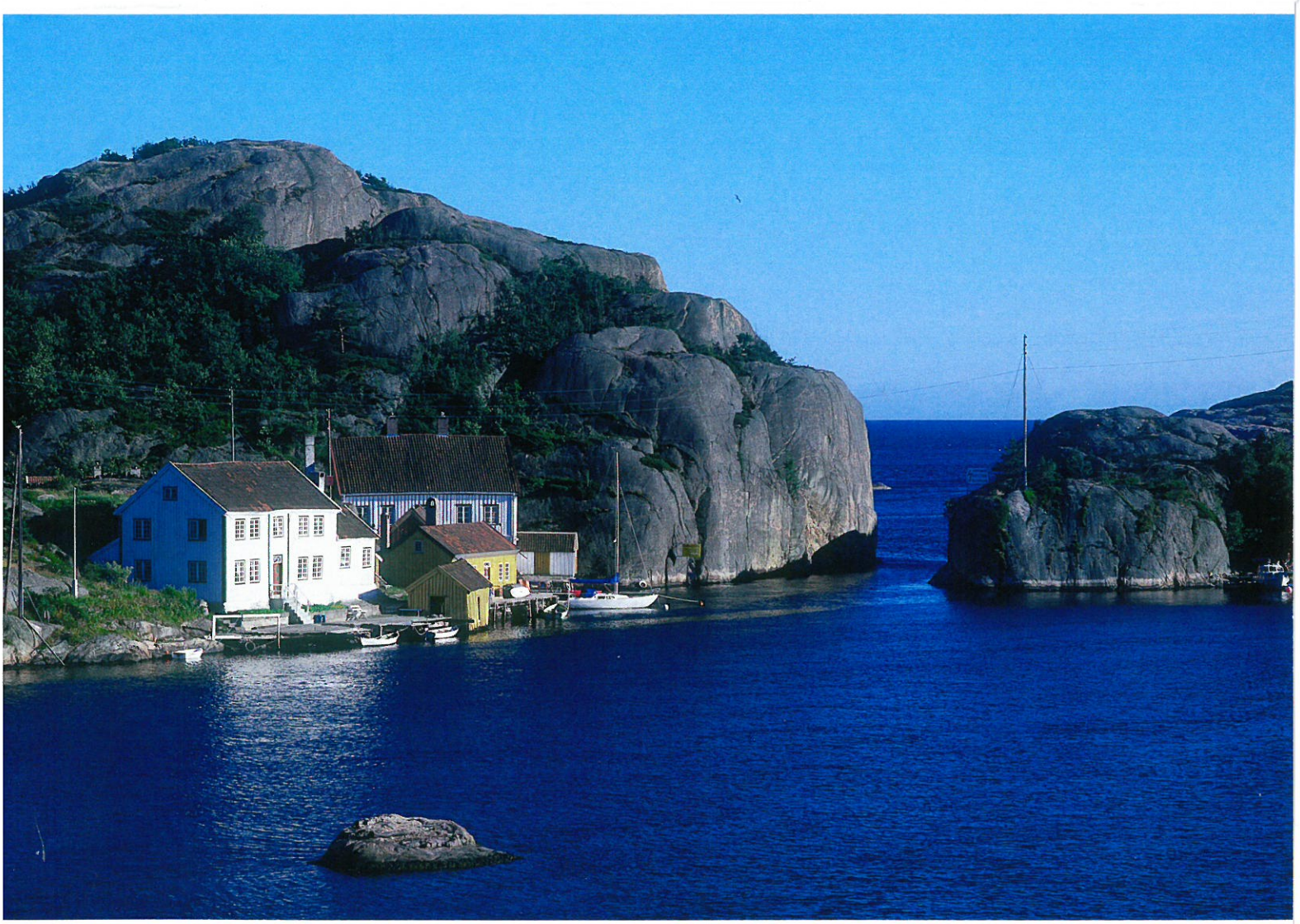
KVARTALS-RAPPORT

2. KVARTAL 2017

155. FORRETNINGSÅR



SØGNE OG GREIPSTAD
SPAREBANK

dyrker lokale verdier

RESULTATREGNSKAP (1.000kr.)	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	2 kvartal 17	2 kvartal 16
Renteinntekter og lignende inntekter	55.609	51.831	104.948	28.324	25.970
Rentekostnader og lignende kostnader	-22.863	-21.862	-43.980	-11.654	-10.997
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**32.746**	**29.969**	**60.968**	**16.670**	**14.973**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3497	4960	4960	3350	4960
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5310	5831	12577	2651	3012
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1308	-1288	-2645	-592	-672
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	2.292	2.422	5.467	1.706	1.489
Andre driftsinntekter	132	143	486	63	61
Netto andre driftsinntekter	**9.923**	**12.068**	**20.845**	**7.178**	**8.850**
Personalkostnader	-12.395	-11.471	-23.042	-6.213	-5.693
Administrasjonskostnader	-6.446	-6.701	-13.402	-3.087	-3.635
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-709	-674	-1.417	-354	-337
Andre driftskostnader	-3.557	-3.182	-6.804	-1.783	-1.635
Sum driftskostnader	**-23.107**	**-22.028**	**-44.665**	**-11.437**	**-11.300**
Resultat før tap	**19.562**	**20.009**	**37.148**	**12.411**	**12.523**
Tap på utlån , garantier mv.	-130	-75	-1.045	-138	-55
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	74	3	883	0	3
Resultat før skatt	**19.506**	**19.937**	**36.986**	**12.273**	**12.471**
Skatt på ordinært resultat	-4.000	-4.500	-7.299	-2.100	-2.400
Resultat for regnskapsåret	**15.506**	**15.437**	**29.687**	**10.173**	**10.071**

BALANSE (1.000KR.)	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	71.426	65.613	90.197
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	306.189	146.751	178.278
Utlån til og fordringer på kunder	3.500.027	3.288.730	3.312.785
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-3.017	-1.755	-3.012
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.100	-6.760	-6.100
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.490.911	3.280.215	3.303.673
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	287.108	295.746	296.571
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	67.161	40.904	53.520
Immaterielle eiendeler	0	741	0
Varige driftsmidler	20.556	21.561	21.865
Andre eiendeler	10.424	2.678	5378
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	12.559	10.898	11.697
SUM EIENDELER	**4.266.334**	**3.865.107**	**3.961.179**
Gjeld til kredittinstitusjoner	265.718	195.218	265.488
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.957.838	2.833.183	2.704.711
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	599.498	410.382	567.310
Annen gjeld	10.804	20.843	14.858
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	15.853	15.886	7.335
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	2.578	2.533	2.938
SUM GJELD	**3.852.289**	**3.478.045**	**3.562.640**
Sparebankens fond	398.539	371.625	398.539
Udisponert overskudd	15.506	15.437	0
SUM EGENKAPITAL	**414.045**	**387.062**	**398.539**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**4.266.334**	**3.865.107**	**3.961.179**
Garantier	**84.212**	**108.609**	**92.836**

RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.)	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2,77	2,83	2,77
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,14	-1,20	-1,16
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	**1,63**	**1,64**	**1,61**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,17	0,27	0,13
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,26	0,32	0,33
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,07	-0,07	-0,07
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	0,11	0,13	0,14
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Netto andre driftsinntekter	**0,49**	**0,66**	**0,55**
Personalkostnader	-0,62	-0,63	-0,61
Administrasjonskostnader	-0,32	-0,37	-0,35
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-0,04	-0,04	-0,04
Andre driftskostnader	-0,18	-0,17	-0,18
Sum andre driftskostnader	**-1,15**	**-1,20**	**-1,18**
Resultat før tap	**0,97**	**1,09**	**0,98**
Tap på utlån, garantier mv.	-0,01	0,00	-0,03
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0,00	0,00	0,02
Resultat før skatt	**0,97**	**1,09**	**0,98**
Skatt på ordinært resultat	-0,20	-0,25	-0,19
Resultat for regnskapsåret	**0,77**	**0,84**	**0,78**

GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	4.052.905	3.677.917	3.783.199

REGNSKAPSOVERSIKT FOR 2. KVARTAL 2017.

INNLEDNING

Utviklingen i årets første seks måneder har vært klart tilfredsstillende. Både innskudd og utlån er høyere enn budsjett.
Resultatet for første halvår er som forrige år og økt vekst gir høyere rentenetto, men også noe høyere kostnader.
Resultatet er 4,3 mill. bedre enn budsjett.
Det har vært tap på utlån i første kvartal på 0,1 mill. som er det samme som 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 401 mill. kroner eller 10,4 % og er nå på 4.266 mill. kroner. I forrige periode var veksten i forvaltningskapitalen 4,7 %.
Hittil i år er forvaltningen økt med 305 mill. kroner.

INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Kundeinnskuddene er økt siste året med 125 mill. kroner eller 4,4 % til totalt 2.958 mill. kroner, mot en økning på 6,9 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er innskuddene økt med 253 mill. kroner.

UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i perioden vært en økning i utlån på 8,7 % eller 325 mill. kroner. I perioden er overføring til Verd Boligkreditt As økt med 114 mill. slik at netto overførte lån er 582 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 3.500 mill. kroner.
Dette er en økning på 6,4 % eller 211 mill. kroner på 1 år, mot 9,4 % i fjor.
Hittil i år er utlånene økt med 4,8 % eller 187 mill. kroner.

LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 84,7% av utlån mot 86,4 % 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 175 % og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

TAPSUTVIKLINGEN

Tap på utlån og garantier

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
+ Endring i individuelle nedskrivninger	5	(200)	1.056
+ Endring i nedskrivning grupper	0	0	(660)
+ Konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert for	32	255	250
+ Konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt for	35	38	137
+ Endring amortisering m.v.	102	0	(289)
- Inngang på tidligere konstaterte tap	44	18	27
= Tap på utlån garantier m.v	**130**	**75**	**1.045**

Misligholdte lån

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	14.167	1.021	3.368
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	2.793	699	720
= Netto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	**11.374**	**322**	**2.648**

Øvrige tapsutsatte lån

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Øvrige tapsutsatte lån	214	9.768	10.569
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	224	1.056	2.292
= Netto øvrige tapsutsatte lån	**(10)**	**8.712**	**8.277**

DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er litt svakere enn fjoråret for samme periode og utgjør 19,6 mill. kroner eller 0,97 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 20,0 mill. kroner eller 1,09 % året før.
Vekst har gitt økte renteinntekter, men også økte kostnader.
Etter beregnet skatt på 4,0 mill. kroner er resultatet 15,5 mill. kroner eller 0,77 % mot 15,4 mill. kroner eller 0,84 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er økt med 2,8 mill. kroner i forhold til 2016 til 32,7 mill. kroner.
Dette tilsvarer en rentenetto på 1,63 %, som er en nedgang med 0,01 % fra samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er redusert med 2,1 mill. som i hovedsak skyldes ekstraordinært utbytte forrige år.

Bankens driftskostnader er i perioden økt md 1,1 mill. kroner.
I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,15 % mot 1,20 % sett mot samme periode i fjor.

Det er bokført tap på 0,1 mill. første halvår. Misligholdte engasjement er økt med 13,1 mill. kroner og utgjør 14,2 mill. kroner. Sammenholdt med 31.12.2016 er det en økning på 10,8 mill. kroner. Samtidig er øvrige tapsutsatte lån vesentlig redusert. 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 5,0 mill. og 3,3 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 414 mill. kroner. Beregningsgrunnlaget er på 2.110 mill. kroner.
Kapitaldekningen er på 18,78 %. 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 19,52 %.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET

Det ser ut til at også 2017 blir et krevende år for internasjonal økonomi, men med en viss bedring for de største økonomiene. 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.
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, 15. august 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