KVARTALS-RAPPORT

2. KVARTAL 2018

156. FORRETNINGSÅR

SØGNE OG GREIPSTAD
SPAREBANK

dyrker lokale verdier

RESULTATREGNSKAP (1.000kr.)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017	2 kvartal 18	2 kvartal 17
Renteinntekter og lignende inntekter	55.911	55.609	112.520	28.565	28.324
Rentekostnader og lignende kostnader	-24.374	-22.863	-45.671	-12.925	-11.654
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**31.537**	**32.746**	**66.849**	**15.640**	**16.670**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	6109	3497	3497	6109	3350
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6977	5310	11220	3994	2651
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1458	-1308	-2841	-777	-592
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	3.572	2.292	3.533	3.653	1.706
Andre driftsinntekter	188	132	708	65	63
Netto andre driftsinntekter	**15.388**	**9.923**	**16.117**	**13.044**	**7.178**
Personalkostnader	-13.674	-12.395	-25.885	-7.072	-6.213
Administrasjonskostnader	-6.955	-6.446	-12.854	-3.534	-3.087
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-749	-709	-1.468	-375	-354
Andre driftskostnader	-3.925	-3.557	-7.493	-2.092	-1.783
Sum driftskostnader	**-25.303**	**-23.107**	**-47.700**	**-13.073**	**-11.437**
Resultat før tap	**21.622**	**19.562**	**35.266**	**15.611**	**12.411**
Tap på utlån , garantier mv.	-350	-130	-1.129	-370	-138
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0	74	186	0	0
Resultat før skatt	**21.272**	**19.506**	**34.323**	**15.241**	**12.273**
Skatt på ordinært resultat	-3.600	-4.000	-7.933	-1.900	-2.100
Resultat for regnskapsåret	**17.672**	**15.506**	**26.390**	**13.341**	**10.173**

BALANSE (1.000KR.)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	78.205	71.426	71.883
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	348.850	306.189	208.151
Utlån til og fordringer på kunder	3.603.208	3.500.027	3.498.465
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-2.936	-3.017	-3.042
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-7.000	-6.100	-7.000
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.593.272	3.490.911	3.488.423
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	276.511	287.108	283.300
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	84.213	67.161	82.794
Varige driftsmidler	20.937	20.556	21.243
Andre eiendeler	4.213	10.424	6004
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	12.532	12.559	11.907
SUM EIENDELER	**4.418.733**	**4.266.334**	**4.173.705**
Gjeld til kredittinstitusjoner	271.347	265.718	221.031
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.028.642	2.957.838	2.905.934
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	599.864	599.498	599.682
Annen gjeld	10.003	10.804	15.887
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	18.336	15.853	7.942
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	2.000	2.578	2.360
Ansvarlig lånekapital	50.000	0	0
SUM GJELD	**3.980.192**	**3.852.289**	**3.752.836**
Sparebankens fond	420.869	398.539	420.869
Udisponert overskudd	17.672	15.506	0
SUM EGENKAPITAL	**438.541**	**414.045**	**420.869**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**4.418.733**	**4.266.334**	**4.173.705**
Garantier	**73.113**	**84.212**	**78.475**

RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter	2,66	2,77	2,71
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,16	-1,14	-1,10
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	**1,50**	**1,63**	**1,61**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,29	0,17	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,33	0,26	0,27
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,07	-0,07	-0,07
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	0,17	0,11	0,09
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,02
Netto andre driftsinntekter	**0,73**	**0,49**	**0,39**
Personalkostnader	-0,65	-0,62	-0,62
Administrasjonskostnader	-0,33	-0,32	-0,31
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-0,04	-0,04	-0,04
Andre driftskostnader	-0,19	-0,18	-0,18
Sum andre driftskostnader	**-1,20**	**-1,15**	**-1,15**
Resultat før tap	**1,03**	**0,97**	**0,85**
Tap på utlån, garantier mv.	-0,02	-0,01	-0,03
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0,00	0,00	0,00
Resultat før skatt	**1,01**	**0,97**	**0,83**
Skatt på ordinært resultat	-0,17	-0,20	-0,19
Resultat for regnskapsåret	**0,84**	**0,77**	**0,64**
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	**4.244.393**	**4.052.905**	**4.145.005**

REGNSKAPSOVERSIKT FOR 2. KVARTAL 2018.

INNLEDNING

Utviklingen i årets første seks måneder har vært tilfredsstillende. Innskudd er noe høyere, mens utlån er som budsjett.
Resultatet for første halvår er høyere enn forrige år. Rentenetto er noe lavere enn forrige år, mens kostnader er noe høyere.
Resultatet er 4,5 mill. bedre enn budsjett og skyldes i hovedsak ekstraordinært utbytte, samt gevinst på aksjer.
Det har som forrige år vært ubetydelig tap på utlån.
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 153 mill. kroner eller 4,0 % og er nå på 4.419 mill. kroner. I forrige periode var veksten i forvaltningskapitalen 10,4 %.
Hittil i år er forvaltningen økt med 245 mill. kroner.

INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Kundeinnskuddene er økt siste året med 71 mill. kroner eller 2,4 % til totalt 3.029 mill. kroner, mot en økning på 4,4 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er innskuddene økt med 123 mill. kroner.

UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i siste 12 måneders periode vært vekst i utlån på 3,7 % eller 149 mill. kroner. I denne perioden er overføring til Verd Boligkreditt økt med 47 mill. slik at netto overførte lån er 629 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 3.593 mill. kroner. Dette er en økning på 2,9 % eller 102 mill. kroner på 1 år, mot 6,4 % i fjor.
Hittil i år er utlånene økt med 2,4 % eller 97 mill. kroner.

LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 84,3% av utlån mot 84,7 % 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 269 % og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

TAPSUTVIKLINGEN

Tap på utlån og garantier

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
+ Endring i individuelle nedskrivninger	(105)	5	107
+ Endring i nedskrivning grupper	0	0	900
+ Konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert for	296	32	32
+ Konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt for	0	35	35
+ Endring amortisering m.v.	105	102	(105)
+ Avsatt garantiansvar	78		
- Inngang på tidligere konstaterte tap	24	44	50
= Tap på utlån garantier m.v	**350**	**130**	**1.129**

Misligholdte lån

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	16.486	14.167	13.478
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	2.744	2.793	2.790
= Netto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	**13.742**	**11.374**	**10.688**

Øvrige tapsutsatte lån

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Øvrige tapsutsatte lån	194	214	245
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	192	224	252
= Netto øvrige tapsutsatte lån	**2**	**(10)**	**(7)**

DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er bedre enn fjoråret for samme periode og utgjør 21,3 mill. kroner eller 1,03 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 19,6 mill. kroner eller 0,97 % året før.
Økte rentekostnader har gitt lavere rentenetto, mens det også har vært økte andre kostnader.
Etter beregnet skatt på 3,6 mill. kroner er resultatet 17,7 mill. kroner eller 0,84 % mot 15,5 mill. kroner eller 0,77 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er redusert med 1,2 mill. kroner i forhold til 2017 til 31,5 mill. kroner.
Dette tilsvarer en rentenetto på 1,50 %, som er en nedgang med 0,13 % fra samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er økt med 5,5 mill. som i hovedsak skyldes ekstraordinært utbytte, økte provisjoner samt gevinst på aksjer.

Bankens driftskostnader er i perioden økt med 2,2 mill. kroner.
I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,20 % mot 1,15 % sett mot samme periode i fjor.

Det er bokført tap på 0,4 mill. første halvår. Misligholdte engasjement er økt med 2,3 mill. kroner og utgjør 16,5 mill. kroner. Sammenholdt med 31.12.2017 er det en økning på 3,0 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 2,6 mill. og 3,4 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 fond er på 425 mill. kroner.

Når det gjelder kapitaldekningen tilsier regelverket at det skal rapporteres konsolidert kapitaldekning for samarbeidende grupper av finansinstitusjoner. Banken konsoliderer dermed inn bankens eierandeler i Verd Boligkreditt og Brage Finans.

Kapitaldekning	Ren kjernekapital-dekning	Kjernekapital-dekning	Kapital-dekning	Beregnings-grunnlag
Bankens kapitaldekning	17,79 %	17,72 %	19,93 %	2.179.989
Konsolidert kapitaldekning	16,77 %	16,97 %	19,29 %	2.477.882
Konsolidert kapitaldekning inkl. res (intern status)	17,48 %	17,69 %	20,00 %	2.477.882

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 resten av 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, 14 august 2018

I STYRET FOR SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

Jan Ivar Haugland
styrets leder
sign

Per Sigurd Sørensen
sign

Lene Apland
sign

Edvard Repstad
sign

Ellen Katrine Nyhus
sign

Andre Berg
sign

Vidar Skaaland
adm. banksjef
sign