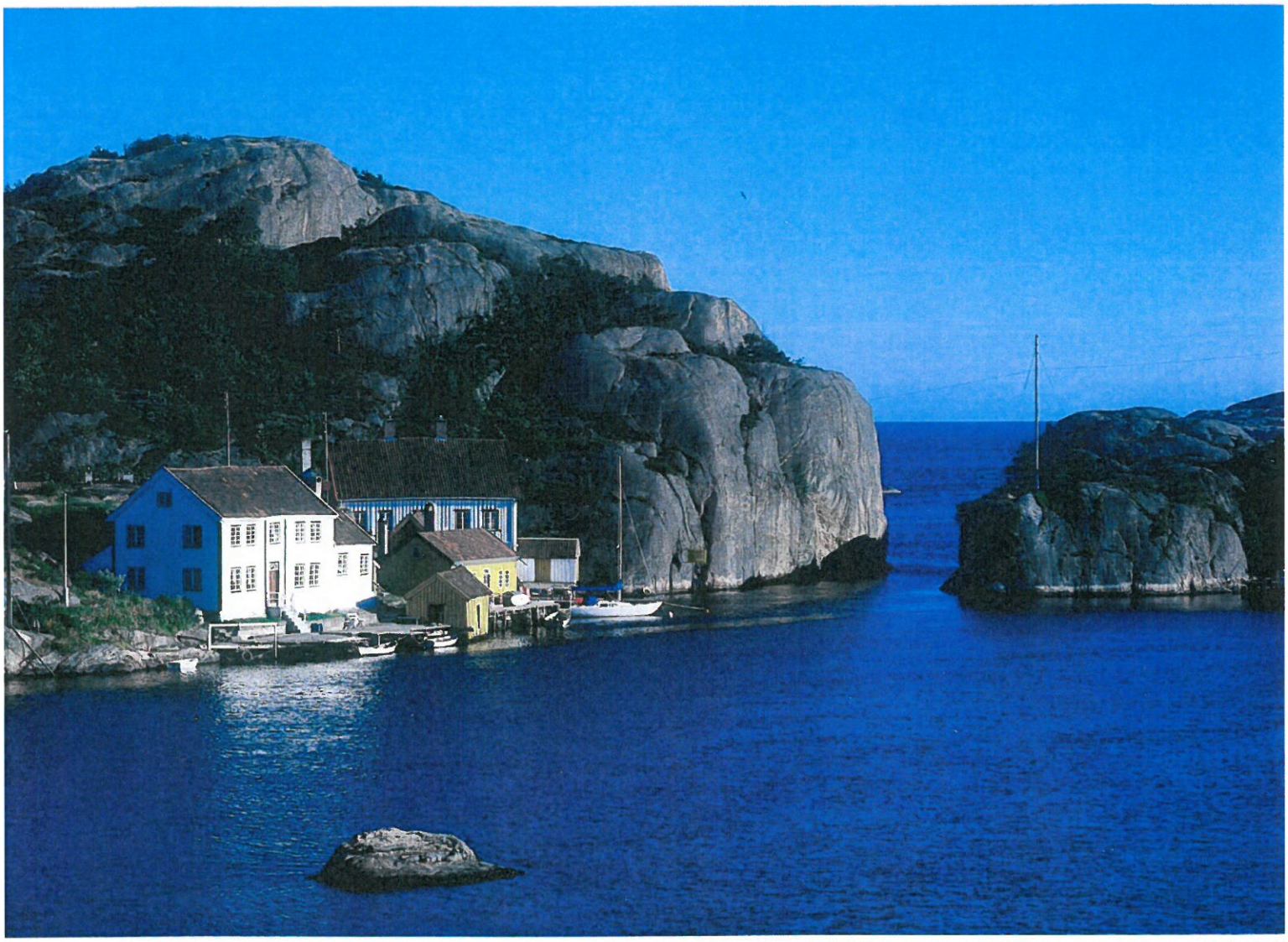
# KVARTALS-RAPPORT

## 2. KVARTAL 2019

**157. FORRETNINGSÅR**



Søgne og Greipstad Sparebank

| RESULTATREGNSKAP (1.000kr.) | 30.06.2019 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 2 kvartal 19 | 2 kvartal 18 |
|---|---|---|---|---|---|
| Renteinntekter og lignende inntekter | 65.607 | 55.911 | 115.428 | 34.045 | 28.565 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | -29.111 | -24.374 | -50.158 | -15.170 | -12.925 |
| **Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter** | **36.496** | **31.537** | **65.270** | **18.875** | **15.640** |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | 3114 | 6109 | 4004 | 2814 | 6109 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 7486 | 6977 | 14588 | 3799 | 3994 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | -1745 | -1458 | -3550 | -886 | -777 |
| Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer | 2.286 | 3.572 | 4.844 | 2.127 | 3.653 |
| Andre driftsinntekter | 148 | 188 | 708 | 71 | 65 |
| **Netto andre driftsinntekter** | **11.289** | **15.388** | **20.594** | **7.925** | **13.044** |
| Personalkostnader | -13.455 | -13.674 | -27.324 | -6.596 | -7.072 |
| Administrasjonskostnader | -7.592 | -6.955 | -13.559 | -3.869 | -3.534 |
| Avskrivninger mv. av varige driftsmidler | -777 | -749 | -1.565 | -398 | -375 |
| Andre driftskostnader | -3.893 | -3.925 | -7.203 | -1.804 | -2.092 |
| **Sum driftskostnader** | **-25.717** | **-25.303** | **-49.651** | **-12.667** | **-13.073** |
| **Resultat før tap** | **22.068** | **21.622** | **36.213** | **14.133** | **15.611** |
| Tap på utlån , garantier mv. | 14 | -350 | -548 | 5 | -370 |
| Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer | 0 | 0 | 2.106 | 0 | 0 |
| **Resultat før skatt** | **22.082** | **21.272** | **37.771** | **14.138** | **15.241** |
| Skatt på ordinært resultat | -4.500 | -3.600 | -7.890 | -2.400 | -1.900 |
| **Resultat for regnskapsåret** | **17.582** | **17.672** | **29.881** | **11.738** | **13.341** |

| BALANSE (1.000KR.) | 30.06.2019 | 30.06.2018 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 80.853 | 78.205 | 78.199 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 329.236 | 348.850 | 159.957 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 3.834.941 | 3.603.208 | 3.685.894 |
| - Nedskrivninger på individuelle utlån | -3.044 | -2.936 | -3.147 |
| - Nedskrivninger på grupper av utlån | -6.900 | -7.000 | -6.900 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 3.824.997 | 3.593.272 | 3.675.847 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 251.547 | 276.511 | 245.403 |
| Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | 98.961 | 84.213 | 93.317 |
| Varige driftsmidler | 19.884 | 20.937 | 20.162 |
| Andre eiendeler | 6.907 | 4.213 | 6633 |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter | 13.611 | 12.532 | 12.131 |
| **SUM EIENDELER** | **4.625.996** | **4.418.733** | **4.291.649** |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 296.418 | 271.347 | 326.705 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 3.073.903 | 3.028.642 | 2.885.800 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 705.053 | 599.864 | 555.476 |
| Annen gjeld | 13.679 | 10.003 | 15.517 |
| Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter | 20.478 | 18.336 | 8.908 |
| Avsetninger til forpliktelser og kostnader | 2.140 | 2.000 | 2.500 |
| Ansvarlig lånekapital | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| **SUM GJELD** | **4.161.671** | **3.980.192** | **3.844.906** |
| Sparebankens fond | 446.743 | 420.869 | 446.743 |
| Udisponert overskudd | 17.582 | 17.672 | 0 |
| **SUM EGENKAPITAL** | **464.325** | **438.541** | **446.743** |
| **SUM GJELD OG EGENKAPITAL** | **4.625.996** | **4.418.733** | **4.291.649** |
| **Garantier** | **70.836** | **73.113** | **75.611** |

| RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.) | 30.06.2019 | 30.06.2018 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|
| Renteinntekter og lignende inntekter | 2,97 | 2,66 | 2,70 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | -1,32 | -1,16 | -1,17 |
| **Netto rente og kredittprovisjonsinntekter** | **1,65** | **1,50** | **1,53** |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer | 0,14 | 0,29 | 0,09 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 0,34 | 0,33 | 0,34 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | -0,08 | -0,07 | -0,08 |
| Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer | 0,10 | 0,17 | 0,11 |
| Andre driftsinntekter | 0,01 | 0,01 | 0,02 |
| **Netto andre driftsinntekter** | **0,51** | **0,73** | **0,48** |
| Personalkostnader | -0,61 | -0,65 | -0,64 |
| Administrasjonskostnader | -0,34 | -0,33 | -0,32 |
| Avskrivninger mv. av varige driftsmidler | -0,04 | -0,04 | -0,04 |
| Andre driftskostnader | -0,18 | -0,19 | -0,17 |
| **Sum andre driftskostnader** | **-1,17** | **-1,20** | **-1,16** |
| **Resultat før tap** | **1,00** | **1,03** | **0,85** |
| Tap på utlån, garantier mv. | 0,00 | -0,02 | -0,01 |
| Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer | 0,00 | 0,00 | 0,05 |
| **Resultat før skatt** | **1,00** | **1,01** | **0,88** |
| Skatt på ordinært resultat | -0,20 | -0,17 | -0,18 |
| **Resultat for regnskapsåret** | **0,80** | **0,84** | **0,70** |

| GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL | 4.448.856 | 4.244.393 | 4.277.449 |
|---|---|---|---|

# REGNSKAPSOVERSIKT FOR 2. KVARTAL 2019.

## INNLEDNING

Utviklingen i årets første seks måneder har vært tilfredsstillende. Både innskudd og utlån er høyere enn budsjett. Resultatet for første halvår er tilnærmet samme som forrige år. Rentenetto er høyere enn forrige år, mens også kostnader er noe høyere. Resultatet er 4,5 mill. bedre enn budsjett og dette skyldes i hovedsak bedre rentenetto, høyere utbytte, samt høyere gevinst på aksjer enn budsjettert. Det har i år vært en liten inngang på tidligere tap på utlån, mot ubetydelig tap forrige år. Banken periodiserer som tidligere år både inntekter og kostnader av betydning for regnskapet.
Det har ikke inntruffet andre vesentlige hendelser i perioden ut over det som fremgår av regnskapet.

## FORVALTNINGSKAPITALEN

Forvaltningskapitalen har i siste 12 måneders periode økt med 207 mill. kroner eller 4,7 % og er nå på 4.626 mill. kroner. I forrige periode var veksten i forvaltningskapitalen 4,0 %.
Hittil i år er forvaltningen økt med 334 mill. kroner.

## INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Kundeinnskuddene er økt siste året med 45 mill. kroner eller 1,5 % til totalt 3.074 mill. kroner, mot en økning på 2,4 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er innskuddene økt med 188 mill. kroner.

## UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i siste 12 måneders periode vært vekst i utlån på 6,7 % eller 282 mill. kroner. I denne perioden er overføring til Verd Boligkreditt økt med 50 mill. slik at netto overførte lån er 679 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 3.825 mill. kroner. Dette er en økning på 6,4 % eller 232 mill. kroner på 1 år, mot 2,9 % i fjor.
Hittil i år er utlånene økt med 2,3 % eller 101 mill. kroner.

## LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 80,2% av utlån mot 84,3 % 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 291 % og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

## TAPSUTVIKLINGEN

### Tap på utlån og garantier

| | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 |
|---|---|---|---|
| + Endring i individuelle nedskrivninger | (102) | (105) | 0 |
| + Endring i nedskrivning grupper | 0 | 0 | (100) |
| + Konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert for | 0 | 296 | 0 |
| + Konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt for | 0 | 0 | 296 |
| + Endring amortisering m.v. | 102 | 105 | (311) |
| + Avsatt garantiansvar | 0 | 78 | |
| - Inngang på tidligere konstaterte tap | 18 | 24 | 37 |
| **= Tap på utlån garantier m.v** | **(18)** | **350** | **470** |

### Misligholdte lån

| | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 |
|---|---|---|---|
| **Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dg)** | 18.741 | 16.486 | 14.807 |
| - Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning | 2.852 | 2.744 | 2.955 |
| **= Netto misligholdte lån (restanse over 90 dg)** | **15.889** | **13.742** | **11.853** |

### Øvrige tapsutsatte lån

| | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 |
|---|---|---|---|
| Øvrige tapsutsatte lån | 194 | 194 | 194 |
| - Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning | 192 | 192 | 192 |
| **= Netto øvrige tapsutsatte lån** | **2** | **2** | **2** |

## DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er bedre enn fjoråret for samme periode og utgjør 22,1 mill. kroner eller 1,00 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 21,3 mill. kroner eller 1,03 % året før.
Rentenetto har økt mens andre driftsinntekter har gått noe ned, men det har også vært noe økte kostnader.
Etter beregnet skatt på 4,5 mill. kroner er resultatet 17,6 mill. kroner eller 0,80 % mot 17,7 mill. kroner eller 0,84 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er økt med 5,0 mill. kroner i forhold til 2018 til 36,5 mill. kroner.
Dette tilsvarer en rentenetto på 1,66 %, som er en økning med 0,16 % fra samme periode i fjor.
Netto andre driftsinntekter er redusert med 4,0 mill. som i hovedsak skyldes ekstraordinært utbytte i 2018, samt noe redusert gevinst på aksjer.
Bankens driftskostnader er i perioden økt med 0,4 mill. kroner.
I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,17 % mot 1,20 % sett mot samme periode i fjor.

Det er bokført inngått på tap med 0,02 mill. første halvår. Misligholdte engasjement er økt med 2,3 mill. kroner og utgjør 18,7 mill. kroner. Sammenholdt med 31.12.2018 er det en økning på 3,9 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 1,0 mill. og 2,6 mill. kroner høyere enn bokført verdi.
Anleggsaksjer er generelt bokført til kostpris.

Bankens soliditet er god og samlede fond er på 464 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 | 17,47 % | 17,47 % | 19,29 % | 2.278.580 |
| Konsolidert kapitaldekning | 16,71 % | 16,81 % | 18,84 % | 2.653.131 |
| Konsolidert kapitaldekning inkl. res (intern status) | 17,37 % | 17,48 % | 19,50 % | 2.653.131 |

## 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 også den 21. mars og 20. juni 2019 ble den økt med 0,25 % slik at den nå er 1,25 %. Det forventes ytterligere en økning inneværende år.

Det tegnes et solid bilde av norsk økonomi. Oljeprisfallet er historie og veksten i oljeinvesteringene har løftet veksten her hjemme. Den svake norske kronen har over tid bidratt til at industrien vinner kontrakter. Arbeidsledigheten ansees for å være på et normalt til lavt nivå. I boligmarkedet har det vært stor etterspørsel og høy aktivitet. Lønnsvekst og høy sysselsetting antas å bety mer for boligmarkedet, enn de gjennomførte økningene i styringsrenten. 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, 13. august 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