

KVARTALSRAPPORT Q2 2021

SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

159. FORRETNINGSÅR



STATUS ANDRE KVARTAL 2021	3
RESULTATREGNSKAP	5
BALANSE	6
ENDRING I EGENKAPITAL	8
NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER	9
NOTE 2 REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER	9
NOTE 3 SEGMENTER.....	9
NOTE 4 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.....	10
NOTE 5 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER	11
NOTE 6 UTLÅN TIL KUNDER	12
NOTE 7 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI	13
NOTE 8 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	15
NOTE 9 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	16
NOTE 10 LEIEAVTALER.....	16
NOTE 11 KAPITALDEKNING	17
NOTE 12 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER	18
NOTE 13 HENDELSER ETTER BALANSEDAG OG BETINGEDE UTFALL	18
NØKKELTALL.....	19

Status andre kvartal 2021

Utviklingen i første halvår har vært tilfredsstillende. Både utlån og innskudd er høyere enn budsjett. Resultat for første halvår er bedre enn forrige år. Rentenetto er litt høyere enn budsjett, men lavere enn forrige år. Driftskostnader er som budsjett og noe lavere enn forrige år. Resultatet er bedre enn både budsjett og forrige år. Dette skyldes i hovedsak økt aksjeutbytte, mens tap på utlån er noe høyere enn forrige år. Banken fikk i første halvår 2021 et resultat etter skatt på kr 18,7 mill. (kr 17,6 mill. i første halvår 2020).

RESULTATREGNSKAP

Netto renteinntekter er økt med 1,3 mill. i forhold til 2020, til 38,0 mill. (36,7 mill.) Dette tilsvarer en rentenetto på 1,56 % (1,61 %). Norges Bank reduserte styringsrenten første halvår 2020 fra 1,5 % til 0,0 % noe som medførte lavere rentenivå og dermed lavere avkastning på egenkapitalen. Netto andre driftsinntekter er økt med 1,8 mill. etter verdøkning på finansielle eiendeler og utbytte. Bankens driftskostnader er redusert med 0,4 mill. I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,16 % mot 1,22 % sett mot samme periode i fjor.

Det er ført 1,4 mill. i tap på kunder. Det skyldes i hovedsak en konkurs, men også full innfrielse av noen misligholdte lån, hvor det var foretatt tapsavsetning.

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er bokført til virkelig verdi.

BALANSE

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 5,146 mill. ved utgangen av Q2. (4.748 mill.) Banken har i tillegg overført en boliglånportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 793 mill. (717 mill.) Bankens forvaltningskapital har i siste 12 måneders periode økt med 398 mill. eller 8,4 % og er nå på 5.146 mill. I forrige 12 måneders periode var veksten i forvaltningskapitalen 122 mill. eller 2,6 %. Hittil i år har forvaltningskapitalen økt med 424 mill.

Innskudd

Kundeinnskuddene er økt siste året med 356 mill. eller 11,6 % til totalt 3.411 mill., mot redusert med 19 mill. eller 0,6 % i forrige 12 måneders periode. Hittil i år er innskuddene økt med 410 mill.

Utlån

Det har i siste 12 måneders periode vært vekst i utlån på 8,0 % eller 379 mill. I denne perioden er overføring til Verd Boligkreditt AS økt med 76 mill. slik at netto overførte lån er 793 mill. Samlede utlån på egen balanse er nå 4.290 mill. Dette er en økning på 7,5 % eller 298 mill. på 1 år, mot 4,4 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er utlånene økt med 3,3 % eller 164 mill.

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 79,5 % av utlån mot 76,5 % 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 356 % og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

TAP OG MISLIGHOLD

Misligholdte lån over 90 dager er siste 12 mnd. redusert med 10,0 mill. og utgjør 8,1 mill. 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.

SOLIDITET

Bankens soliditet er god. Sparebankens fond utgjør 564 mill. pr. 30.06.2021. Dette gir ved konsolidering en ren kjernekapitaldekning på 17,82 %, kjernekapitaldekning på 18,06 % og ansvarlig kapitaldekning på 20,04 %.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET

Det er fortsatt knyttet usikkerhet til omfanget av koronakrisen for både person- og næringskunder. Banken følger kundene tett opp og gjør det man kan for å avhjelpe situasjonen, mens man samtidig har fokus på å utføre godt bankhåndverk.

Det er vanskelig å prognostisere hvilke endelige konsekvenser denne ekstraordinære situasjonen vil få for bankens drift. Det som virker klart er at rentenettoen vil bli lavere enn budsjett og forrige år, mens kostnader vil bli omtrent som forventet. Det er usikkerhet knyttet til konsekvensene av de makroøkonomiske endringene.

Banken holder en høy likviditet og er godt kapitalisert. Banken er godt rustet til å tåle en uforutsigbar situasjon, samtidig som den ordinære virksomheten opprettholdes i tiden fremover.

Søgne, 12. august 2021

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank

Geir Tønnesland
styrets leder

Per Sigurd Sørensen

Anne H Nepstad

Ragnhild Mørner Fidjestøl

Ellen Katrine Nyhus

Rolf Stig Prestvold

Vidar Skaaland
adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

	Note	Q2 2021	Q2 2020	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		53.048	67.077	120.071
Rentekostnader og lignende kostnader		15.079	30.376	45.681
Netto renteinntekter		37.969	36.701	74.390
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.228	6.408	14.097
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.058	1.609	3.519
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10.631	21	2.008
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-849	8.062	20.578
Andre driftsinntekter		14	334	514
Lønn og andre personalkostnader		15.533	14.913	30.125
Andre driftskostnader		12.167	12.396	23.486
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		691	664	1.361
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	4	1.412	439	5.638
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		23.133	21.505	47.459
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		4.200	3.900	6.478
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		18.933	17.605	40.981
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt		0	0	0
Resultat før andre inntekter og kostnader		18.933	17.605	40.981
Andre inntekter og kostnader				
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	-1.355
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0	0	-62
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet				
Øvrige andre inntekter og kostnader		-226	0	1.604
Sum andre inntekter og kostnader		-226	0	187
Totalresultat for regnskapsperioden		18.707	17.605	41.167

BALANSE

	Note	Q2 2021	Q2 2020	2020
E I E N D E L E R				
Kontanter og kontantekvivalenter		83.290	81.517	81.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og fin.foretak til virkelig verdi		0	0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og fin.foretak til amort. kost		345.015	260.803	112.253
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		345.015	260.803	112.253
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	4,5,6	3.357.776	3.198.336	3.239.009
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		932.011	793.742	870.887
Sum utlån og fordringer på kunder		4.289.786	3.992.078	4.109.895
Rentebærende verdipapirer				
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	7	241.640	230.760	230.952
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost		0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer		241.640	230.760	230.952
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	142.525	142.151	151.215
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2.259	2.250	2.459
Varige driftsmidler				
Eierbenyttet eiendom		15.591	15.969	15.780
Andre varige driftsmidler		3.517	3.281	3.046
Sum varige driftsmidler		19.108	19.250	18.826
Andre eiendeler				
Eiendeler ved utsatt skatt		0	0	0
Andre eiendeler		22.520	19.323	15.192
Sum andre eiendeler		22.520	19.323	15.192
SUM EIENDELER		5.146.142	4.748.132	4.721.817

	Noter	Q2 2021	Q2 2020	2020
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		192.195	192.242	192.258
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.411.061	3.055.430	3.001.413
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	900.740	906.499	905.872
Finansielle derivater		157	0	1.630
Annen gjeld		24.096	10.965	13.374
Avsetninger				
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt				
Forpliktelser ved periodeskatt		3.369	5.991	8.124
Forpliktelser ved utsatt skatt		453	2.046	453
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		153	250	180
Andre avsetninger		0	0	0
Avsetninger		3.975	8.287	8.757
Ansvarlig lånekapital	9	50.239	50.000	50.242
SUM GJELD		4.582.463	4.223.423	4.173.546
EGENKAPITAL				
Opptjent egenkapital				
Fond for urealiserte gevinster		47.568	29.227	47.568
Sparebankens fond		496.503	476.977	496.503
Gavefond		900	900	4.200
Annen egenkapital		18.707	17.605	
Sum opptjent egenkapital		563.678	524.709	548.272
SUM EGENKAPITAL		563.678	524.709	548.272
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.146.142	4.748.132	4.721.817

ENDRING I EGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Udisponert resultat	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2020	0	29.226	476.978	3.400	509.604
Årsresultat	0	18.342	19.339	3.300	40.981
Andre inntekter og kostnader	0	0	187	0	187
Belastet gavefondet				-2.500	-2.500
Egenkapital pr. 31.12.2020	0	47.568	496.504	4.200	548.272
Egenkapital pr. 01.01.2021	0	47.568	496.504	4.200	548.272
Resultat før andre inntekter og kostnader	18.933	0	-1	0	18.932
Andre inntekter og kostnader	-226	0	0	0	-226
Belastet gavefond				-3.300	-3.300
Egenkapital pr. 30.06.2021	18.707	47.568	496.503	900	563.678

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34, samt IFRS som fastsatt i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Banken har ikke revisjon av kvartalsregnskap. Delårsrapporten omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020.

Regnskapsprinsippene er beskrevet i bankens årsregnskap for 2020.

Banken unnlater å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Presentasjonsvaluta er norske kroner.

NOTE 2 REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansedagen. De regnskapsmessige estimatene vil sjelden være fullt ut i samsvar med endelig utfall, og representerer en risiko for fremtidige vesentlige endringer i balanseført verdi på finansielle instrumenter og immaterielle eiendeler.

En beskrivelse av vesentlige regnskapsestimater og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer av note 2 og note 12 (nedskrivningsmodell under IFRS 9) til årsregnskapet for 2020.

NOTE 3 SEGMENTER

Utfra bankens størrelse og satsingsområder er alle kredittaktiviteter samlet i en kredittavdeling. Søgne og Greipstad Sparebank styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

NOTE 4 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning totalt				
Tapsavsetninger pr 01.01.2020	4.514	1.314	6.662	12.490
Overført til trinn 1	210	-210	0	0
Overført til trinn 2	-224	226	-2	0
Overført til trinn 3	-8	-11	19	0
Netto endring	-145	245	3.038	3.138
Nye tap	884	399	0	1.283
Fraregnet tap	-1.096	-292	-658	-2.046
Endring i risikomodell/parametre	-768	-196	-15	-980
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 30.06.2021	3.366	1.475	9.045	13.886
Verdijustert over OCI (VV trinn 1)	-1.367			-1.367
Balanseført tap pr 30.06.2021	1.999	1.475	9.045	12.519
Hvorav tap på ubenyttet kreditter	112	48	4	164
Hvorav tap på utlån	1.887	1.427	9.041	12.355

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån totalt				
Brutto utlån 01.01.2021	3.652.488	437.111	31.002	4.120.601
Overført til trinn 1	109.971	-109.971	0	0
Overført til trinn 2	-186.836	186.898	-62	0
Overført til trinn 3	-3.812	-7.615	11.427	0
Netto overført	-80.012	-11.175	3.043	-88.144
Nye tap	1.001.439	84.545	185	1.086.170
Fraregnet tap	-720.872	-81.902	-13.781	-816.555
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	69	0	0	69
Brutto utlån 30.06.2021	3.772.436	497.891	31.814	4.302.140

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter				
Utenom balanseposter 01.01.2021	275.167	19.214	1.013	295.394
Overført til trinn 1	5.689	-5.689	0	0
Overført til trinn 2	-15.407	15.720	-313	0
Overført til trinn 3	-5.199	-4	5.203	0
Netto overført	-14.427	-5.567	-3.619	-23.613
Nye tap	35.626	18.494	0	54.120
Fraregnet tap	-12.734	-2.785	-291	-15.810
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 30.06.2021	268.714	39.384	1.992	310.091

NOTE 5 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Misligholdte engasjement (NOK 1 000)	Q2 2021	Q2 2020	2020
Brutto misligholdte engasjement	8.135	18.085	5.896
Trinn 3 nedskrivninger	1.218	59	897
Netto misligholdte engasjement	6.917	18.026	4.999
Avsetningsgrad	15%	0%	15%
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,19%	0,45%	0,14%

Misligholdte engasjementer er engasjement som er misligholdt over 90 dager

Øvrige tapsutsatte engasjement (NOK 1 000)	Q2 2021	Q2 2020	2020
Øvrige tapsutsatte engasjement	23.276	12.923	26.120
Trinn 3 nedskrivninger	7.792	2.738	6.662
Netto tapsutsatte engasjement	15.484	10.185	19.458
Avsetningsgrad	33%	21%	26%

Tapsutsatte engasjement er engasjement i trinn 3 som ikke er misligholdt over 90 dager.

NOTE 6 UTLÅN TIL KUNDER

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q2 2021	Q2 2020	2020
Personkunder	3.143.809	2.952.847	3.038.621
Jordbruk og tilknyttede tjenester	41.322	45.025	42.605
Skogbruk og tilknyttede tjenester	7.332	7.680	7.799
Fiske og fangst	18.645	20.128	18.285
Bergverksdrift og utvinning	1.519	599	1.280
Industri	17.325	29.388	19.660
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1.200	1.243	1.132
Utvikling av byggeprosjekter	324.043	173.553	177.460
Bygge- og anleggsvirksomhet	185.527	167.074	167.049
Varehandel, reparasjon av motorvogner	63.220	55.375	41.973
Transport ellers og lagring	5.011	12.478	6.976
Overnattings- og serveringsvirksomhet	4.092	5.732	5.681
Informasjon og kommunikasjon	2.730	2.884	2.837
Omsetning og drift av fast eiendom	399.688	403.826	465.790
Faglig og finansiell tjenesteyting	13.844	52.685	55.035
Forretningsmessig tjenesteyting	28.767	20.789	24.508
Tjenesteytende næringer ellers	44.070	48.058	43.911
Brutto utlån til kunder	4.302.141	3.999.362	4.120.601
Tapsavsetninger trinn 1	1.889	3.485	2.765
Tapsavsetninger trinn 2	1.426	950	849
Tapsavsetninger trinn 3	9.040	2.849	7.092
Netto utlån til kunder	4.289.786	3.992.078	4.109.895
Utlån overført til Verd Boligkreditt	792.684	716.660	810.183
Netto utlån til kunder inkl. porteføljen i Verd	5.082.470	4.708.738	4.920.078

Note 7 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

- Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.
- Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2:

- **Obligasjoner:** Bankens obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3:

- **Aksjer:** Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.
- **Finansielle derivater:** Virkelig verdi av finansielle derivater beregnes utfra neddiskonterte kontantstrømmer basert på valutakurser og aktuelle rente- kurver på balansetidspunktet.

Nedenforstående tabell viser bankens klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon.

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Sertifikater og obligasjoner	-	241.640	-	241.640
Aksjer og andeler i fond	5.550	-	136.975	142.525
Finansielle derivater				-
Utlån til kunder over andre inntekter og kostnader	-	-	3.357.776	3.357.776
Sum	5.550	241.640	3.494.751	3.741.941
Avstemming av nivå 3 - Aksjer				Nivå 3
Inngående balanse 01.01.2020				142.174
Realisert gevinst/tap				645
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			-	5.672
Investering				6.037
Salg			-	6.209
Utgående balanse 30.06.2021				136.975

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker fordelt på tre grupper:

- Nivå 1: Verdsettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser. Banken verdsetter børnoterte aksjer og fond med denne metoden.
- Nivå 2: Verdsettelse basert på verdsettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette. Bankens obligasjoner måles etter denne metoden, ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing, utledet av rentekurvane.
- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende. Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes etter denne målemetoden. Banken har etter en samlet vurdering valgt å hovedsakelig verdsette disse eierandelene ved å benytte $P/B = 1,0$ dersom det ikke har vært transaksjoner i disse selskapene den senere tid. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

NOTE 8 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(NOK 1 000)	Q2 2021	Q2 2020	2020
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	900.000	905.000	905.000
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner,	-	-	-
Påløpte renter	1.021	1.620	1.056
Amortisert over/underkurs	- 281 -	121 -	184
Sum obligasjonsgjeld	900.740	906.499	905.872

Utstedt lån 30.06.2021	Kortnavn	Valuta	Hovedstol	Forfall	Rente
NO0010846223	BANK	NOK	200.000	04.04.2022	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010852932	BANK	NOK	200.000	22.05.2023	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010861453	BANK	NOK	150.000	30.08.2023	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010873045	BANK	NOK	200.000	15.02.2024	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010917958	BANK	NOK	150.000	18.03.2025	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
Sum			900.000		

Endringer i løpet av året

Balanse 1.1.2021	905.872
Innbetaling ved utstedelse hovedstol	150.000
Salg av egne obligasjoner	-
Utbetaling ved forfall -/tilbakebetaling - hovedstol	- 155.000
Andre endringer	- 132
Balanse 30.06.2021	900.740

NOTE 9 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(NOK 1 000)	Q2 2021	Q2 2020	2020
Ansvarlig lån nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Påløpte renter *	239		242
Amortiseringer	-	-	-
Sum ansvarlig lån	50.239	50.000	50.242

* Påløpte renter er i Q2 2020 ført under annen gjeld

Utstedt lån 30.06.2021

(NOK 1 000) ISIN	Kortnavn	Valuta	Hovedstol	Forfall	Rente
NO0010821275	BANK	NOK	50.000	20.04.2028	3 mnd. NIBOR + 2,1
Sum			50.000		

Endringer i løpet av året

Balanse 1.1.2021		50.242
Innbetaling ved utstedelse/salg av egne - hovedstol		-
Utbetaling ved forfall -/tilbakebetaling - hovedstol		-
Andre endringer	-	3
Balanse 30.06.2021		50.239

NOTE 10 LEIEAVTALER

Banken har i ut fra en vesentlighetsvurdering ikke innarbeidet IFRS 16 i kvartalsregnskapet.

NOTE 11 KAPITALDEKNING

Ansvarlig kapital	Q2 2021	Q2 2020	2020
Sparebankens fond	497.403	506.204	516.802
Fond for urealiserte gevinster	47.568	0	31.470
Udisponert overskudd	18.707	17.582	0
Sum egenkapital	563.678	523.786	548.272
Delårsresultat som ikke er revidert	-18.707	-17.582	0
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-3.878	-3.717	-3.745
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-116	-1.034	-116
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital (eierposter i finansinstitusjoner m.m)	-76.674	-81.512	-81.292
Sum ren kjernekapital	464.303	419.941	463.119
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	464.303	419.941	463.119
Ansvarlig lånekapital	50.239	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum ansvarlig kapital	514.542	469.941	513.119
Vektet beregningsgrunnlag	Q2 2021	Q2 2020	2020
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	39	3	0
Institusjoner	86.090	63.632	35.241
Foretak	23.896	66.131	55.514
Massemarked	381.053	17.563	17.392
Pantsikkerhet eiendom	1.387.815	1.843.751	1.828.154
Forfalte engasjementer	16.100	35.327	15.902
Engasjement definert som høyrisik (eiendomsutvikling m.m)	307.655	0	197.980
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.407	20.322	20.361
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	86.531	78.070	95.967
Øvrige engasjementer	19.466	25.786	24.537
Sum kredittrisiko etter standardmetode	2.329.052	2.150.585	2.291.050
Operasjonell risiko etter basismetode	175.024	159.372	163.553
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	2.504.076	2.309.957	2.454.603
Kapitaldekning	20,55 %	20,34 %	20,90 %
- herunder kjernekapitaldekning	18,54 %	18,18 %	18,87 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	18,54 %	18,18 %	18,87 %
Kapitalkrav			
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	11,00 %		
Bankens Pilar 2 krav	2,60 %		
Sum krav til ren kjernekapital	13,60 %		
Margin til kapitalkrav	4,94 %		

Banken rapporterer konsoliderte kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Disse er for bankens del Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS.

Konsolidert kapitaldekning	Q2 2021	Q2 2020	2020
Ren kjernekapital	536.857	495.393	540.327
Kjernekapital	544.009	502.582	551.136
Ansvarlig kapital	603.767	562.900	611.126
Beregningsgrunnlag	3.012.523	2.773.922	2.970.480
Kapitaldekning konsolidert	20,04 %	20,29 %	20,29 %
- herunder kjernekapitaldekning	18,06 %	18,12 %	18,29 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	17,82 %	17,86 %	17,94 %
Uvektet kapitaldekning	Q2 2021	Q2 2020	2020
Uvektet kapitaldekning	9,00 %	8,64 %	9,63 %
Konsolidert uvektet kapitaldekning	8,72 %	8,62 %	9,35 %

NOTE 12 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser tilsvarer bokførte verdier pr Q2 2021.

NOTE 13 HENDELSER ETTER BALANSEDAG OG BETINGEDE UTFALL

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NØKKELTALL

RESULTATANALYSE (i % gjennomsnittlig forvaltningskapital)	Q2 2021	Q2 2020	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	2,17	2,94	2,57
Rentekostnader og lignende kostnader	-0,62	-1,33	-0,98
Netto renteinntekter	1,56	1,61	1,59
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,30	0,28	0,30
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,08	-0,07	-0,08
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,44	0,00	0,04
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-0,03	0,35	0,44
Andre driftsinntekter	0,00	0,01	0,01
Netto andre driftsinntekter	0,61	0,58	0,72
Lønn og andre personalkostnader	-0,64	-0,66	-0,64
Andre driftskostnader	-0,50	-0,54	-0,50
Av-/nedskrivn, verdiendr og gevinst/tap på ikke finansielle eiendeler	-0,03	-0,03	-0,03
Sum driftskostnader	-1,16	-1,22	-1,17
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-0,06	-0,02	-0,12
Resultat før skatt på videreført virksomhet	0,95	0,94	1,01
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	-0,17	-0,17	-0,14
Resultat før andre inntekter og kostnader	0,78	0,77	0,88
Andre inntekter og kostnader	-0,01	0,00	0,00
Totalresultat for regnskapsperioden	0,77	0,77	0,88
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4.920.198	4.593.452	4.680.519

Søgne og Greipstad Sparebank
Rådhusveien 39
Postboks 1034
N-4642 Søgne
Telefon: +47 38 05 32 00
E-post: post@sgsparebank.no
Internett: www.sgsparebank.no