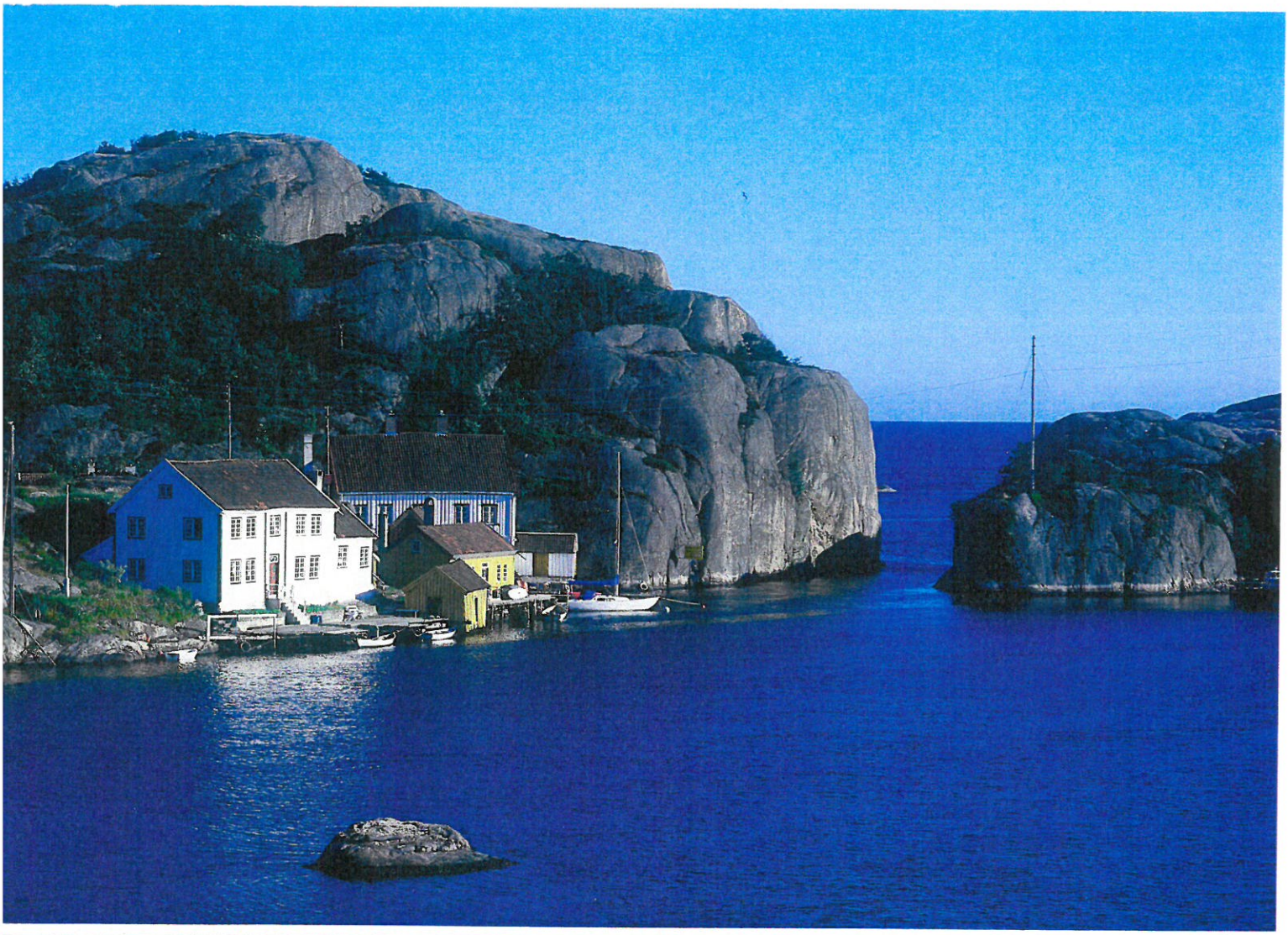
KVARTALS-RAPPORT

3. KVARTAL 2016

154. FORRETNINGSÅR



SØGNE OG GREIPSTAD
SPAREBANK

dyrker lokale verdier

RESULTATREGNSKAP (1.000kr.)	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015	3 kvartal 16	3 kvartal 15
Renteinntekter og lignende inntekter	78.045	90.922	118.597	26.214	29.412
Rentekostnader og lignende kostnader	-32.553	-49.186	-61.566	-10.691	-14.185
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**45.492**	**41.736**	**57.031**	**15.523**	**15.227**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4.960	1.766	1.766	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.050	9.455	12.666	3.219	3.273
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2.084	-2.230	-2.964	-796	-681
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	4.389	-2.404	-148	1.967	-2.962
Andre driftsinntekter	206	227	419	63	70
Netto andre driftsinntekter	**16.521**	**6.814**	**11.739**	**4.453**	**-300**
Personalkostnader	-17.637	-17.711	-22.870	-6.166	-5.702
Administrasjonskostnader	-9.972	-10.146	-14.221	-3.271	-3.490
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-1.068	-1.415	-1.899	-394	-474
Andre driftskostnader	-4.896	-4.721	-6.300	-1.714	-1.446
Sum driftskostnader	**-33.573**	**-33.993**	**-45.290**	**-11.545**	**-11.112**
Resultat før tap	**28.440**	**14.557**	**23.480**	**8.431**	**3.815**
Tap på utlån , garantier mv.	-72	-921	-1.065	3	-491
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	883	0	-6	880	0
Resultat før skatt	**29.251**	**13.636**	**22.409**	**9.314**	**3.324**
Skatt på ordinært resultat	-6.600	-4.400	-5.950	-2.100	-1.300
Resultat for regnskapsåret	**22.651**	**9.236**	**16.459**	**7.214**	**2.024**

BALANSE (1.000KR.)	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69.726	64.093	67.096
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	111.371	129.654	99.413
Utlån til og fordringer på kunder	3.303.811	3.052.797	3.077.456
- Spesifisert tapsavsetning	-1.755	-1.879	-1.955
- Uspesifisert tapsavsetning	-6.760	-6.600	-6.760
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.295.296	3.044.318	3.068.741
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	296.533	286.093	293.857
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	46.289	86.409	34.845
Immaterielle eiendeler	741	513	741
Varige driftsmidler	22.141	22.241	22.207
Andre eiendeler	3.970	10.170	7.213
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	10.272	11.412	12.513
SUM EIENDELER	**3.856.339**	**3.654.903**	**3.606.626**
Gjeld til kredittinstitusjoner	195.359	194.733	194.862
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.782.422	2.626.268	2.608.685
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	449.385	417.321	405.254
Annen gjeld	11.673	14.884	17.223
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	20.872	32.588	6.084
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	2.352	4.419	2.893
SUM GJELD	**3.462.063**	**3.290.213**	**3.235.001**
Sparebankens fond	371.625	355.454	371.625
Udisponert overskudd	22.651	9.236	0
SUM EGENKAPITAL	**394.276**	**364.690**	**371.625**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**3.856.339**	**3.654.903**	**3.606.626**
Garantier	**99.723**	**113.123**	**109.174**

RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.)	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2,79	3,32	3,24
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,16	-1,80	-1,68
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	**1,63**	**1,53**	**1,56**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,18	0,06	0,05
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,32	0,35	0,35
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,07	-0,08	-0,08
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	0,16	-0,09	0,00
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Netto andre driftsinntekter	**0,59**	**0,25**	**0,32**
Personalkostnader	-0,63	-0,65	-0,63
Administrasjonskostnader	-0,36	-0,37	-0,39
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-0,04	-0,05	-0,05
Andre driftskostnader	-0,18	-0,17	-0,17
Sum andre driftskostnader	**-1,20**	**-1,24**	**-1,24**
Resultat før tap	**1,02**	**0,53**	**0,64**
Tap på utlån, garantier mv.	0,00	-0,03	-0,03
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0,03	0,00	0,00
Resultat før skatt	**1,05**	**0,50**	**0,61**
Skatt på ordinært resultat	-0,24	-0,16	-0,16
Resultat for regnskapsåret	**0,81**	**0,34**	**0,45**
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	**3.737.057**	**3.657.895**	**3.658.386**

REGNSKAPSOVERSIKT FOR 3. KVARTAL 2016.

INNLEDNING

Utviklingen i årets første ni måneder har vært klart tilfredsstillende. Både innskudd og utlån er bedre enn budsjett. Resultatet pr. 3. kvartal er vesentlig bedre enn samme periode forrige år og skyldes økt rentenetto med 3,8 mill., tilbakeføring av nedskrivning på verdipapirer med 4,1 mill. samt et ekstraordinært utbytte fra Visa Norge FLI på 2,9 mill. I tillegg har vi fått en ekstra gevinst på salg av aksjer i Nets i 2014 på 0,9 mill. Resultatet er 10,2 mill. bedre enn budsjett. Det har vært tap på utlån i første kvartal på 0,1 mill. mot 0,9 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 ut over det som fremgår av regnskapet.

FORVALTNINGSKAPITALEN

Forvaltningskapitalen har i siste 12 måneders periode økt med 201 mill. kroner eller 5,5 % og er nå på 3.856 mill. kroner. I forrige periode var veksten i forvaltningskapitalen 0,8 %.
Hittil i år er forvaltningen økt med 250 mill. kroner.

INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Kundeinnskuddene er økt siste året med 156 mill. kroner eller 5,9 % til totalt 2.782 mill. kroner, mot en økning på 8,9 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er innskuddene økt med 174 mill. kroner.

UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i perioden vært en økning i utlån på 11,1 % eller 326 mill. kroner. I perioden er overføring til Verd Boligkreditt As økt med 99 mill. slik at netto overførte lån er 500 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 3.304 mill. kroner. Dette er en økning på 8,2 % eller 251 mill. kroner på 1 år, mot 5,5 % i fjor.

LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 84,2 % av utlån mot 86,3 % 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 87 % og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

TAPSUTVIKLINGEN

Tap på utlån og garantier

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
+ Endring i individuelle nedskrivninger	(200)	(25)	64
+ Endring i nedskrivning grupper	0	0	160
+ Konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert for	255	769	769
+ Konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt for	38	113	113
+ Endring amortisering m.v.	0	168	156
- Inngang på tidligere konstaterte tap	21	104	197
= Tap på utlån garantier m.v	**72**	**921**	**1.065**

Misligholdte lån

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	4.022	14.611	6.001
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	699	811	888
= Netto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	**3.323**	**13.800**	**5.113**

Øvrige tapsutsatte lån

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Øvrige tapsutsatte lån	10.547	9.573	9.577
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	1.056	1.068	1.068
= Netto øvrige tapsutsatte lån	**9.491**	**8.505**	**8.509**

DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er bedre enn fjoråret for samme periode og utgjør 28,4 mill. kroner eller 1,02 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 14,6 mill. kroner eller 0,53 % året før.
Dette skyldes i hovedsak økt rentenetto, reversert nedskrivning på verdipapirer, utbytte fra Visa Norge FLI, samt reduserte driftskostnader.
Etter beregnet skatt på 6,6 mill. kroner er resultatet 22,6 mill. kroner eller 0,81 % mot 9,2 mill. kroner eller 0,34 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er økt med 3,8 mill. kroner i forhold til 2015 til 45,5 mill. kroner.
Dette tilsvarer en rentenetto på 1,63 %, som er en økning med 0,10 % fra samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er økt med 9,7 mill. kroner som i hovedsak gjelder økt utbytte samt reversert nedskrivning på verdipapirer.

Bankens driftskostnader er i perioden redusert med 0,4 mill. kroner.
I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,20 % mot 1,24 % sett mot samme periode i fjor.

Det er bokført tap på 0,1 mill. første halvår. Misligholdte engasjementer er redusert med 10,6 mill. kroner og utgjør 4,0 mill. kroner. Sammenholdt med 31.12.2015 er det en reduksjon på 2,0 mill. kroner.
For de fleste av sakene er restansene i kroner små og sikkerheten for lånene god.
Foretatte nedskrivninger for tap anses tilstrekkelige.
Banken har over tid 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 1,7 mill. og 2,1 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 394 mill. kroner. Beregningsgrunnlaget er på 1.909 mill. kroner.
Kapitaldekningen er på 19,40 %. Da har vi ikke tatt hensyn til overskuddet hittil i år, da regnskapet ikke er revidert.
Dersom perioderesultatet hadde vært med ville kapitaldekningen vært 20,60 %.

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 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 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, 26. oktober 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
adm. banksjef