KVARTALS-RAPPORT

3. KVARTAL 2017

155. FORRETNINGSÅR

SØGNE OG GREIPSTAD
SPAREBANK

dyrker lokale verdier

RESULTATREGNSKAP (1.000kr.)	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	3 kvartal 17	3 kvartal 16
Renteinntekter og lignende inntekter	84.125	78.045	104.948	26.214	28.516
Rentekostnader og lignende kostnader	-34.277	-32.553	-43.980	-10.691	-11.414
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**49.848**	**45.492**	**60.968**	**15.523**	**17.102**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3.497	4.960	4960	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.178	9.050	12577	3.219	2.868
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2.052	-2.084	-2645	-796	-744
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	2.924	4.389	5.467	1.967	632
Andre driftsinntekter	200	206	486	63	68
Netto andre driftsinntekter	**12.747**	**16.521**	**20.845**	**4.453**	**2.824**
Personalkostnader	-19.257	-17.637	-23.042	-6.166	-6.862
Administrasjonskostnader	-9.677	-9.972	-13.402	-3.271	-3.231
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-1.078	-1.068	-1.417	-394	-369
Andre driftskostnader	-5.322	-4.896	-6.804	-1.714	-1.765
Sum driftskostnader	**-35.334**	**-33.573**	**-44.665**	**-11.545**	**-12.227**
Resultat før tap	**27.261**	**28.440**	**37.148**	**8.431**	**7.699**
Tap på utlån , garantier mv.	-128	-72	-1.045	3	2
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	74	883	883	880	0
Resultat før skatt	**27.207**	**29.251**	**36.986**	**9.314**	**7.701**
Skatt på ordinært resultat	-6.100	-6.600	-7.299	-2.100	-2.100
Resultat for regnskapsåret	**21.107**	**22.651**	**29.687**	**7.214**	**5.601**

BALANSE (1.000KR.)	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	74.492	69.726	90.197
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	336.184	111.371	178.278
Utlån til og fordringer på kunder	3.488.271	3.303.811	3.312.785
- Spesifisert tapsavsetning	-2.963	-1.755	-3.012
- Uspesifisert tapsavsetning	-6.100	-6.760	-6.100
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.479.208	3.295.296	3.303.673
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	287.410	296.533	296.571
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	68.473	46.289	53.520
Immaterielle eiendeler	0	741	0
Varige driftsmidler	20.970	22.141	21.865
Andre eiendeler	8.527	3.970	5378
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	12.932	10.272	11.697
SUM EIENDELER	**4.288.196**	**3.856.339**	**3.961.179**
Gjeld til kredittinstitusjoner	290.876	195.359	265.488
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.936.048	2.782.422	2.704.711
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	599.590	449.385	567.310
Annen gjeld	18.641	11.673	14.858
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	20.997	20.872	7.335
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	2.398	2.352	2.938
SUM GJELD	**3.868.550**	**3.462.063**	**3.562.640**
Sparebankens fond	398.539	371.625	398.539
Udisponert overskudd	21.107	22.651	0
SUM EGENKAPITAL	**419.646**	**394.276**	**398.539**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**4.288.196**	**3.856.339**	**3.961.179**
Garantier	**78.246**	**99.723**	**92.836**

RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.)	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2,74	2,79	2,77
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,11	-1,16	-1,16
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	**1,62**	**1,63**	**1,61**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,11	0,18	0,13
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,27	0,32	0,33
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,07	-0,07	-0,07
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	0,10	0,16	0,14
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Netto andre driftsinntekter	**0,41**	**0,59**	**0,55**
Personalkostnader	-0,63	-0,63	-0,61
Administrasjonskostnader	-0,31	-0,36	-0,35
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-0,04	-0,04	-0,04
Andre driftskostnader	-0,17	-0,18	-0,18
Sum andre driftskostnader	**-1,15**	**-1,20**	**-1,18**
Resultat før tap	**0,89**	**1,02**	**0,98**
Tap på utlån, garantier mv.	0,00	0,00	-0,03
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0,00	0,03	0,02
Resultat før skatt	**0,88**	**1,05**	**0,98**
Skatt på ordinært resultat	-0,20	-0,24	-0,19
Resultat for regnskapsåret	**0,69**	**0,81**	**0,78**

GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	4.110.894	3.737.057	3.783.199

REGNSKAPSOVERSIKT FOR 3. KVARTAL 2017.

INNLEDNING

Utviklingen i årets første ni måneder har vært klart tilfredsstillende. Både innskudd og utlån er høyere enn budsjett.
Resultatet pr. 3 kvartal omtrent som forrige år og økt vekst gir høyere rentenetto, men også noe høyere kostnader.
Resultatet er 5,6 mill. bedre enn budsjett.
Det har vært tap på utlån pr. tredje 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 432 mill. kroner eller 11,2 % og er nå på 4.288 mill. kroner. I forrige periode var veksten i forvaltningskapitalen 5,5 %.
Hittil i år er forvaltningen økt med 327 mill. kroner.

INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Kundeinnskuddene er økt siste året med 154 mill. kroner eller 5,5 % til totalt 2.936 mill. kroner, mot en økning på 5,9 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er innskuddene økt med 231 mill. kroner.

UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i perioden vært en økning i utlån på 7,8 % eller 297 mill. kroner. I perioden er overføring til Verd Boligkreditt As økt med 112 mill. slik at netto overførte lån er 612 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 3.488 mill. kroner.
Dette er en økning på 5,6 % eller 184 mill. kroner på 1 år, mot 8,2 % i fjor.
Hittil i år er utlånene økt med 5,3 % eller 205 mill. kroner.

LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 84,4% av utlån mot 84,2 % 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 221 % og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

TAPSUTVIKLINGEN

Tap på utlån og garantier

	30.09.17	30.09.16	31.12.16
+ Endring i individuelle nedskrivninger	(49)	(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.	156	0	(289)
- Inngang på tidligere konstaterte tap	46	21	27
= Tap på utlån garantier m.v	**128**	**72**	**1.045**

Misligholdte lån

	30.09.17	30.09.16	31.12.16
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	13.722	4.022	3.368
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	2.739	699	720
= Netto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	**10.983**	**3.323**	**2.648**

Øvrige tapsutsatte lån

	30.09.17	30.09.16	31.12.16
Øvrige tapsutsatte lån	214	10.547	10.569
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	224	1.056	2.292
= Netto øvrige tapsutsatte lån	**(10)**	**9.491**	**8.277**

DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er litt svakere enn fjoråret for samme periode og utgjør 27,3 mill. kroner eller 0,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 28,4 mill. kroner eller 1,02 % året før.
Vekst har gitt økte renteinntekter, men også økte kostnader.
Etter beregnet skatt på 6,1 mill. kroner er resultatet 21,1 mill. kroner eller 0,69 % mot 22,6 mill. kroner eller 0,81 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er økt med 4,4 mill. kroner i forhold til 2016 til 49,8 mill. kroner.
Dette tilsvarer en rentenetto på 1,62 %, som er en nedgang med 0,01 % fra samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er redusert med 3,8 mill. som i hovedsak skyldes ekstraordinært utbytte og reversert nedskrivning på verdipapirer forrige år.

Bankens driftskostnader er i perioden økt med 1,8 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 9,7 mill. kroner og utgjør 13,7 mill. kroner. Sammenholdt med 31.12.2016 er det en økning på 10,4 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 7,0 mill. og 3,2 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 420 mill. kroner. Beregningsgrunnlaget er på 2.131 mill. kroner.
Kapitaldekningen er på 18,59 %. Da har vi ikke tatt hensyn til overskuddet hittil i år, da regnskapet ikke er revidert.
Dersom perioderesultatet hadde vært med ville kapitaldekningen vært 19,58 %.

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, 30. oktober 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