KVARTALS-RAPPORT

3. KVARTAL 2018

156. FORRETNINGSÅR

SØGNE OG GREIPSTAD
SPAREBANK

dyrker lokale verdier

RESULTATREGNSKAP (1.000kr.)	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	3 kvartal 18	3 kvartal 17
Renteinntekter og lignende inntekter	84.695	84.125	112.520	28.784	26.214
Rentekostnader og lignende kostnader	-37.147	-34.277	-45.671	-12.773	-10.691
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**47.548**	**49.848**	**66.849**	**16.011**	**15.523**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	6.109	3.497	3497	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.367	8.178	11220	3.390	3.219
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2.461	-2.052	-2841	-1.003	-796
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	4.388	2.924	3.533	816	1.967
Andre driftsinntekter	264	200	708	76	63
Netto andre driftsinntekter	**18.667**	**12.747**	**16.117**	**3.279**	**4.453**
Personalkostnader	-20.842	-19.257	-25.885	-7.168	-6.166
Administrasjonskostnader	-10.258	-9.677	-12.854	-3.303	-3.271
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-1.124	-1.078	-1.468	-375	-394
Andre driftskostnader	-5.475	-5.322	-7.493	-1.550	-1.714
Sum driftskostnader	**-37.699**	**-35.334**	**-47.700**	**-12.396**	**-11.545**
Resultat før tap	**28.516**	**27.261**	**35.266**	**6.894**	**8.431**
Tap på utlån , garantier mv.	-345	-128	-1.129	5	3
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0	74	186	0	880
Resultat før skatt	**28.171**	**27.207**	**34.323**	**6.899**	**9.314**
Skatt på ordinært resultat	-5.300	-6.100	-7.933	-1.700	-2.100
Resultat for regnskapsåret	**22.871**	**21.107**	**26.390**	**5.199**	**7.214**

BALANSE (1.000KR.)	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	76.396	74.492	71.883
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	204.566	336.184	208.151
Utlån til og fordringer på kunder	3.656.659	3.488.271	3.498.465
- Spesifisert tapsavsetning	-2.936	-2.963	-3.042
- Uspesifisert tapsavsetning	-7.000	-6.100	-7.000
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.646.723	3.479.208	3.488.423
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	242.037	287.410	283.300
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	87.164	68.473	82.794
Varige driftsmidler	20.603	20.970	21.243
Andre eiendeler	6.935	8.527	6004
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	12.651	12.932	11.907
SUM EIENDELER	**4.297.075**	**4.288.196**	**4.173.705**
Gjeld til kredittinstitusjoner	271.592	290.876	221.031
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.963.977	2.936.048	2.905.934
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	530.388	599.590	599.682
Annen gjeld	12.793	18.641	15.887
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	22.766	20.997	7.942
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	1.819	2.398	2.360
Ansvarlig lånekapital	50.000	0	0
SUM GJELD	**3.853.335**	**3.868.550**	**3.752.836**
Sparebankens fond	420.869	398.539	420.869
Udisponert overskudd	22.871	21.107	0
SUM EGENKAPITAL	**443.740**	**419.646**	**420.869**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**4.297.075**	**4.288.196**	**4.173.705**
Garantier	**73.256**	**78.246**	**78.475**

RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.)	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter	2,65	2,74	2,71
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,16	-1,11	-1,10
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	**1,49**	**1,62**	**1,61**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,19	0,11	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,32	0,27	0,27
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,08	-0,07	-0,07
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	0,14	0,10	0,09
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,02
Netto andre driftsinntekter	**0,58**	**0,41**	**0,39**
Personalkostnader	-0,65	-0,63	-0,62
Administrasjonskostnader	-0,32	-0,31	-0,31
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-0,04	-0,04	-0,04
Andre driftskostnader	-0,17	-0,17	-0,18
Sum andre driftskostnader	**-1,18**	**-1,15**	**-1,15**
Resultat før tap	**0,89**	**0,89**	**0,85**
Tap på utlån, garantier mv.	-0,01	0,00	-0,03
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0,00	0,00	0,00
Resultat før skatt	**0,88**	**0,88**	**0,83**
Skatt på ordinært resultat	-0,17	-0,20	-0,19
Resultat for regnskapsåret	**0,72**	**0,69**	**0,64**

GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	4.270.319	4.110.894	4.145.005

REGNSKAPSOVERSIKT FOR 3. KVARTAL 2018.

INNLEDNING

Utviklingen i årets første ni måneder har vært tilfredsstillende. Både innskudd og utlån er høyere enn budsjett.
Resultatet pr. 3 kvartal er høyere enn forrige år. Rentenetto er noe lavere enn forrige år, mens kostnader er noe høyere.
Resultatet er 4,7 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 9 mill. kroner eller 0,2 % og er nå på 4.297 mill. kroner. I forrige periode var veksten i forvaltningskapitalen 11,2 %.
Hittil i år er forvaltningen økt med 123 mill. kroner.

INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Kundeinnskuddene er økt siste året med 28 mill. kroner eller 1,0 % til totalt 2.964 mill. kroner, mot en økning på 5,5 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er innskuddene økt med 58 mill. kroner.

UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i perioden vært en økning i utlån på 5,1 % eller 209 mill. kroner. I perioden er overføring til Verd Boligkreditt As økt med 40 mill. slik at netto overførte lån er 652 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 3.647 mill. kroner.
Dette er en økning på 4,8 % eller 168 mill. kroner på 1 år, mot 5,6 % i fjor.
Hittil i år er utlånene økt med 4,2 % eller 175 mill. kroner.

LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 81,1% av utlån mot 84,4 % 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 115 % og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

TAPSUTVIKLINGEN

Tap på utlån og garantier

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
+ Endring i individuelle nedskrivninger	(105)	(49)	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	156	105
+ Avsatt garantiansvar	78	0	0
- Inngang på tidligere konstaterte tap	29	46	50
= Tap på utlån garantier m.v	**345**	**128**	**1.129**

Misligholdte lån

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	15.095	13.722	13.478
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	2.744	2.739	2.790
= Netto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	**12.351**	**10.983**	**10.688**

Øvrige tapsutsatte lån

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Øvrige tapsutsatte lån	195	214	245
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	192	224	252
= Netto øvrige tapsutsatte lån	**3**	**(10)**	**(7)**

DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er bedre enn fjoråret for samme periode og utgjør 28,5 mill. kroner eller 0,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 27,3 mill. kroner eller 0,89 % året før.
Økte rentekostnader har gitt lavere rentenetto, mens det også har vært økte andre kostnader.
Etter beregnet skatt på 5,3 mill. kroner er resultatet 22,9 mill. kroner eller 0,72 % mot 21,1 mill. kroner eller 0,69 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er redusert med 2,3 mill. kroner i forhold til 2017 til 47,5 mill. kroner.
Dette tilsvarer en rentenetto på 1,49 %, som er en nedgang med 0,13 % fra samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er økt med 5,9 mill. som i hovedsak skyldes ekstraordinært utbytte, økte provisjoner samt gevinst på aksjer.

Bankens driftskostnader er i perioden økt med 2,4 mill. kroner.
I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,18 % mot 1,15 % sett mot samme periode i fjor.

Det er bokført tap på 0,3 mill. hittil i år. Misligholdte engasjement er økt med 1,4 mill. kroner og utgjør 15,1 mill. kroner.
Sammenholdt med 31.12.2017 er det en økning på 1,6 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 3,0 mill. og 2,8 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 444 mill. kroner.

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

Kapitaldekning	Ren kjernekapital-dekning	Kjernekapital-dekning	Kapital-dekning	Beregnings-grunnlag
Bankens kapitaldekning	17,91 %	17,85 %	20,09 %	2.148.198
Konsolidert kapitaldekning	16,88 %	17,09 %	19,42 %	2.457.404
Konsolidert kapitaldekning inkl. res (intern status)	17,81 %	18,02 %	20,35 %	2.457.404

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 ble som ventet økt den 20 september 2018 med 0,25 % til 0,75 %. Det forventes ingen ytterligere økning inneværende år.
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 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, 24. oktober 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