



**SKUE SPAREBANK**

- vi bryr oss om folk -

# Delårsregnskap 4. kvartal 2021



# Historien vår

*Vår opprinnelse skrives i Hallingdal i 1842 og på Hønefoss i 1876.*

*Skue Sparebank ble skapt gjennom fusjonen av Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank i 2013.*

*Hønefoss Sparebank ble en del av Skue i 2020.*

*Vi er stolte av historien vår som nå fortsetter i hele Buskerud*

## Vår ambisjon

*«Vi skal være den ledende lokalbanken i Buskerud»*



# Økonomiske mål



# Nøkkeltall

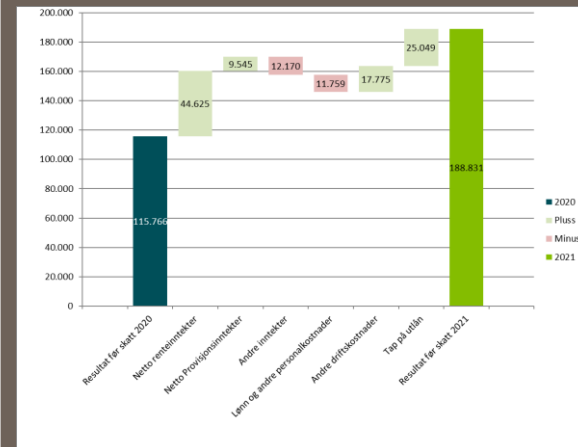
	31.12.2021	31.12.2020
Resultat før skatt (MNOK)	188,8	115,8
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	21,2	21,6
Rentenetto	1,79 %	1,87 %
Kostnadsprosent	49,0 %	57,4 %
Kostnadsprosent korrigert for verdipapirer og utbytte	48,5 %	58,5 %
Egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjoner	9,0 %	7,6 %
Ren kjernekapitaldekning	18,89 %	17,29 %
Forretningskapital (MNOK)	17.576	16.574
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	3,8 %	3,3 %
Innskuddsvekst hiå	10,1 %	1,7 %



# Resultat

Tall i TNOK	31.12.2021	31.12.2020	Endring i %
Renteinntekter	364.613	346.056	5,4 %
Rentekostnader	-94.118	-120.186	-21,7 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>270.495</b>	<b>225.870</b>	<b>19,8 %</b>
Provisjonsinntekter	70.241	59.817	17,4 %
Provisjonskostnader	-8.358	-7.479	11,8 %
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>61.883</b>	<b>52.338</b>	<b>18,2 %</b>
Utbytteinntekter	28.704	20.656	39,0 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	-5.438	-667	715,3 %
Andre driftsinntekter	2.161	17.608	-87,7 %
Lønn og andre personalkostnader	-81.435	-69.676	16,9 %
Andre driftskostnader	-85.246	-101.872	-16,3 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-8.676	-9.825	-11,7 %
Tap på utlån og garantier	6.383	-18.666	-134,2 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>188.831</b>	<b>115.766</b>	<b>63,1 %</b>
Skattekostnad	-39.560	-17.969	120,2 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>149.271</b>	<b>97.797</b>	<b>52,6 %</b>

## Endring driftsresultat



- Sterk rentenetto
- Økte provisjonsinntekter
- Tilbakeføring av tap
- Positive kostnadssynergier etter fjorårets fusjon
- Engangskostnader knyttet til bytte av kjernebankleverandør

# Balanse

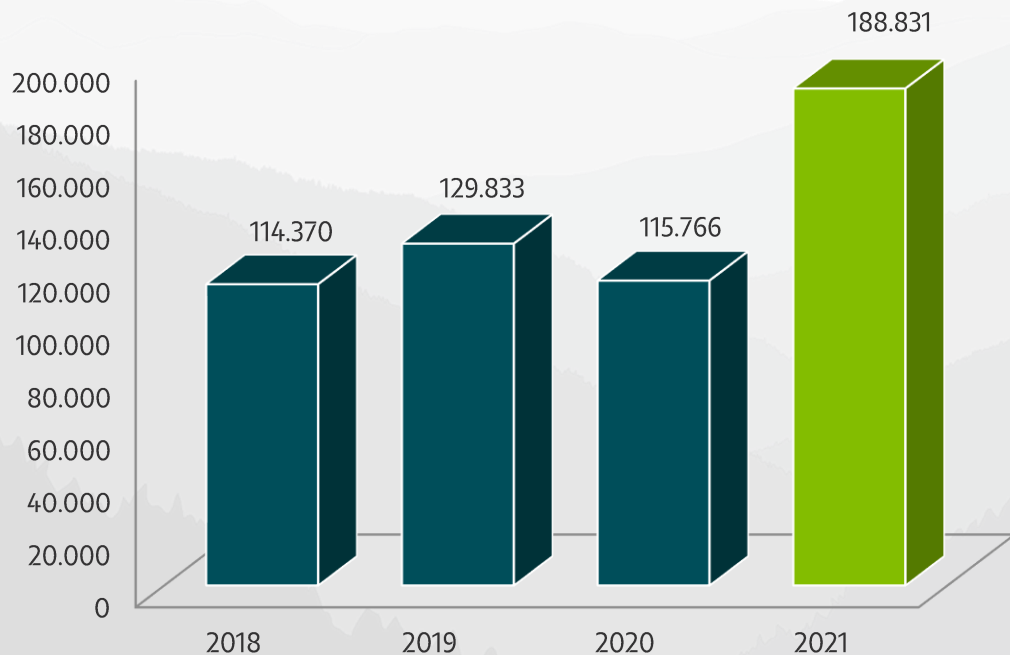
Tall i TNOK	31.12.2021	31.12.2020	Endring siste 12 mnd
Forvaltningskapital	15.545.367	14.306.053	8,7 %
Egenkapital	1.794.581	1.632.846	9,9 %
Innskudd fra kunder	10.325.530	9.381.311	10,1 %
Brutto utlån	12.534.958	11.808.707	6,2 %
Brutto mislighold	73.229	122.619	-40,3 %
Netto mislighold	34.386	86.245	-60,1 %
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,27 %	0,73 %	-62,4 %
<hr/>			
Utlån overført til Eika Boligkreditt	1.845.769	2.040.036	-9,5 %
Forretningskapital	17.575.526	16.574.384	6,0 %



En høy innskuddsvekst og god utlånsvekst på bankens balanse bidrar til veksten i bankens forvaltningskapital.

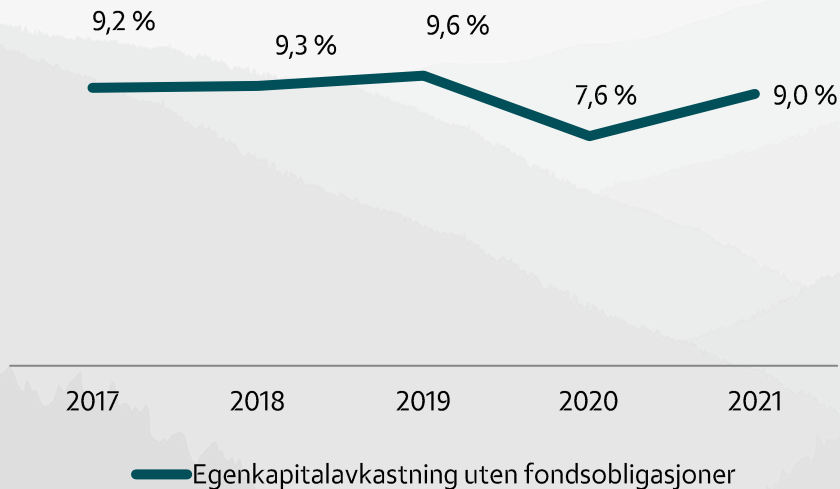
Innlemmelse av utlånsporteføljen til Hønefoss Sparebank i forbindelse med fjorårets fusjon, medførte en økning i bankens mislighold. I etterkant av fusjonen har målrettet arbeid medført en bedring i nevnte mislighold og en positiv utvikling i bankens misligholdsvolum.

# Utvikling resultat før skatt (TNOK)



Et historisk godt resultat ved utgangen av 4. kvartal. En god underliggende bankdrift gir tidenes høyeste resultat for Skue Sparebank i 2021.

# Egenkapitalavkastning



Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.12.21 på 149,3 MNOK, som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet uten fondsobligasjoner på 9,0 %.

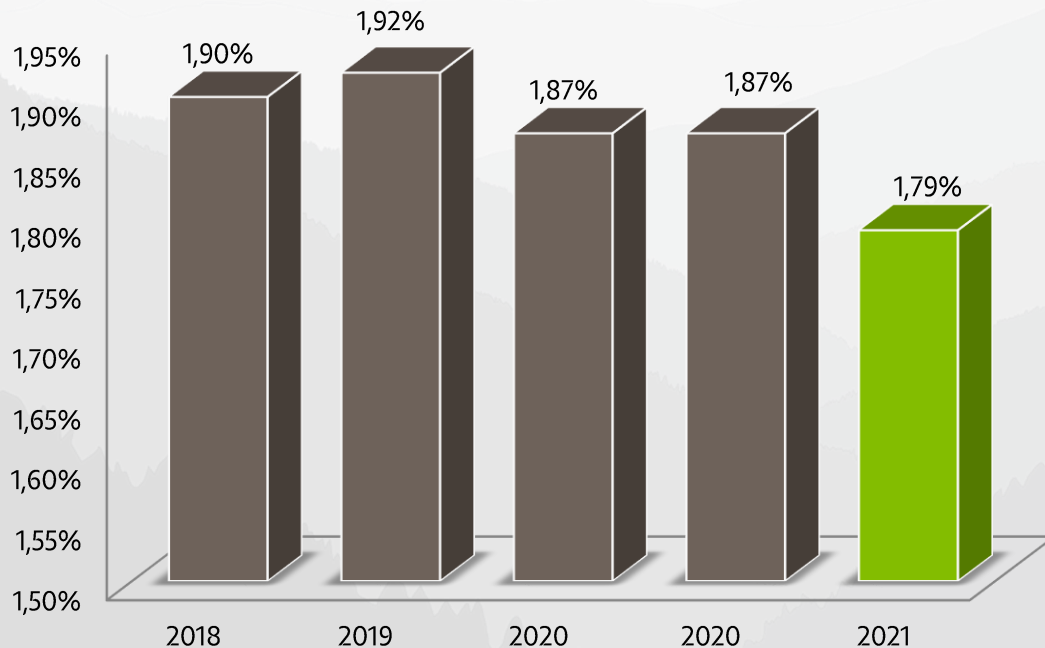
Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten uten fondsobligasjoner 7,6 %.

Egenkapitalavkastningen ved utgangen av 4. kvartal er med dette over bankens minimumsmål på 8 %.



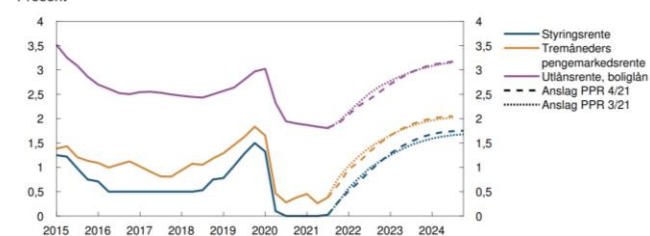
# Utvikling rentenetto

## Rentenetto i %



Figur 2.1 Utsikter til høyere utlånsrenter

Prosent



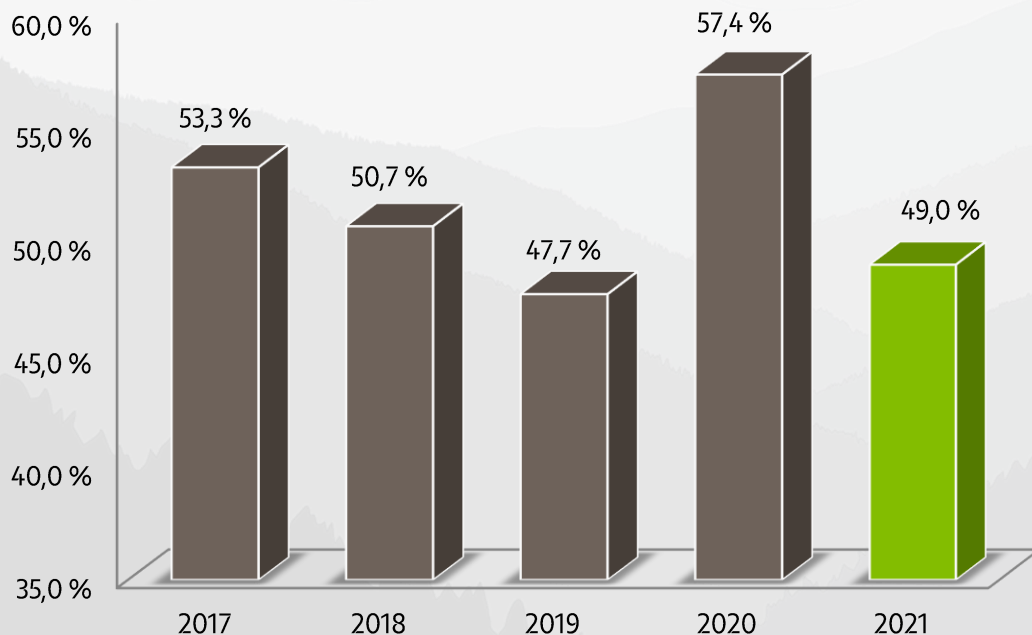
Kilder: Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Sett i lys av utviklingen i rentemarkedet har banken klart å begrense nedgangen i rentenettoen i en periode med lavrenteregime som har lagt press på bankenes marginer.

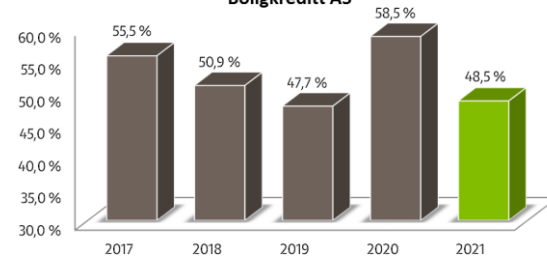
Norges Bank har i siste del av 2021 hevet styringsrenten to ganger fra null til 0,5 prosent. Selv om det fortsatt er usikkerhet knyttet til pandemien er tiden med nullrente forbi og det er ventet at boliglånsrenten vil øke i årene som kommer.

# Utvikling kostnadsprosent

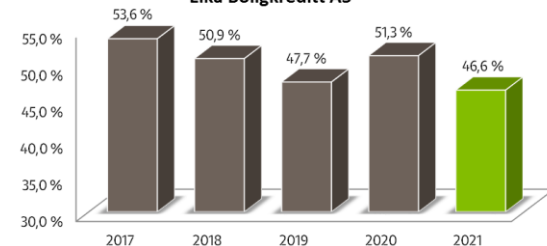
## Kostnadsprosent



## Kostnadsprosent korrigert for resultatposter fra verdipapirer, inkl. utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS



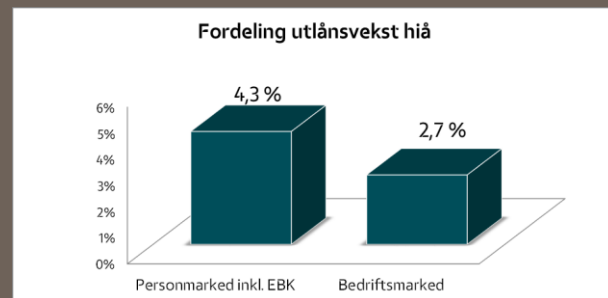
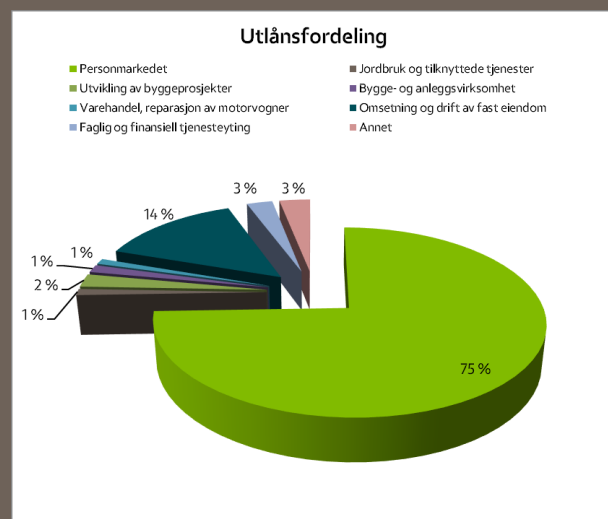
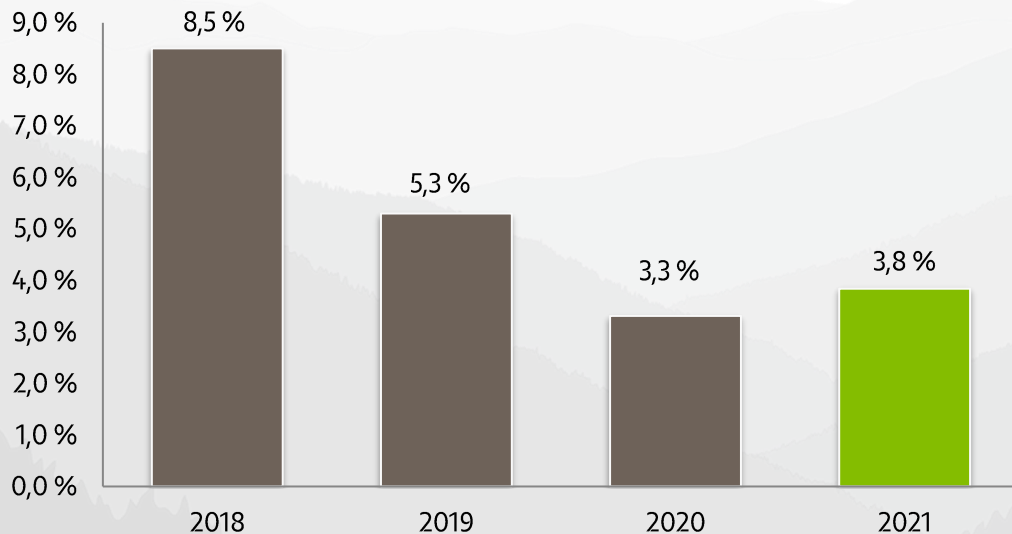
## Kostnadsprosent korrigert for verdiendringer vp og engangseffekter, inkl. utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS



Driftskostnadene utgjør ved utgangen av 4.kvartal 175,4 MNOK, en nedgang på 6,0 MNOK sammenlignet med samme periode i fjor.

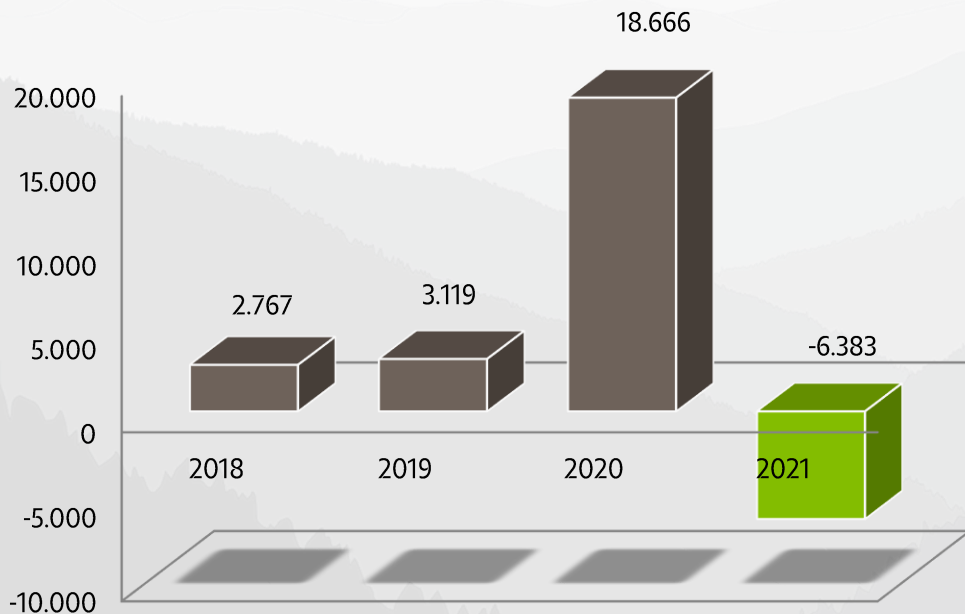
I forbindelse med bytte av kjernebankleverandør fra SDC til TietoEvry er det kostnadsført 4,4 mill. kroner i 4.kvartal, og totalt 6,8 MNOK i 2021. Korrigert for disse engangseffektene ville bankens kostnadsprosent bli redusert fra 49 % til 47 %.

# Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt

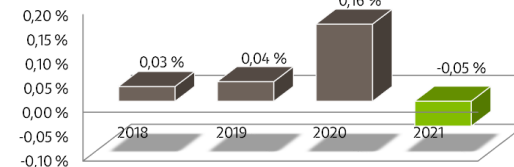


# Utvikling i tap på utlån

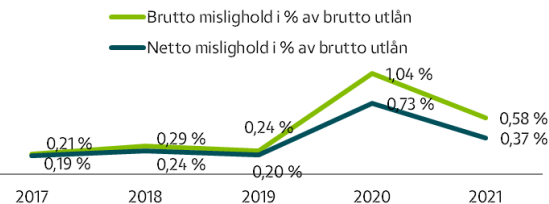
## Tap på utlån (TNOK)



## Tap på utlån i % Brutto utlån



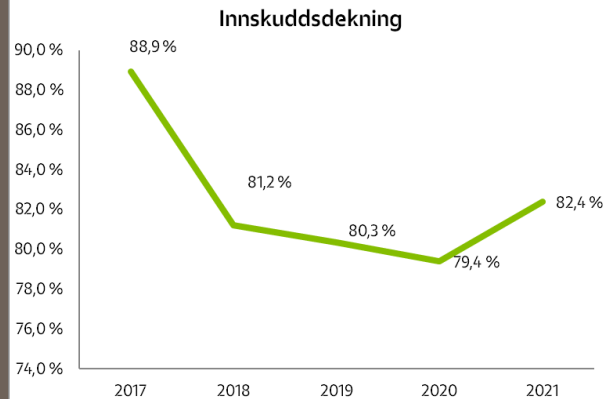
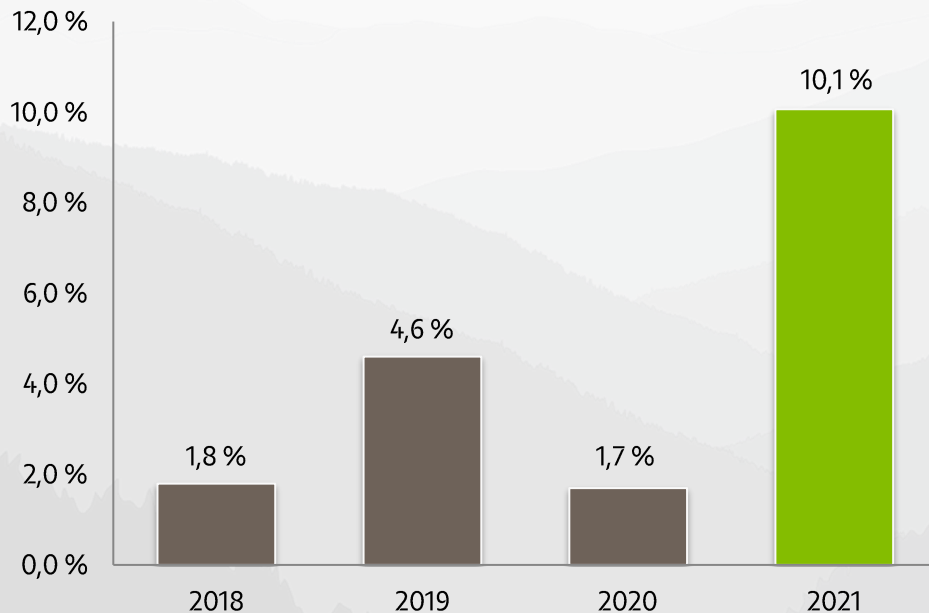
## Mislighold



Økningen i mislighold i 2020 skyldes innlemmingen av utlånsporteføljen til Hønefoss Sparebank fra fusjonsdato. I etterkant av fusjonen har målrettet arbeid medført en bedring i nevnte mislighold.

Bankens netto tap på utlån utgjør en inntektsføring på 6,4 MNOK pr. 31.12.21, mot et netto tap på 18,7 MNOK ved utgangen av 4. kvartal 2020. For detaljer knyttet til endringer i nedskrivninger og konstaterte tap vises det for øvrig til note 7. Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 73,2 MNOK ved utgangen av kvartalet, noe som er en nedgang på 49,4 MNOK fra 122,6 MNOK ved utgangen av 4.kvartal 2020.

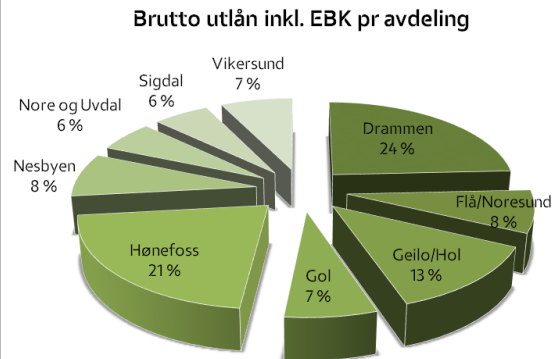
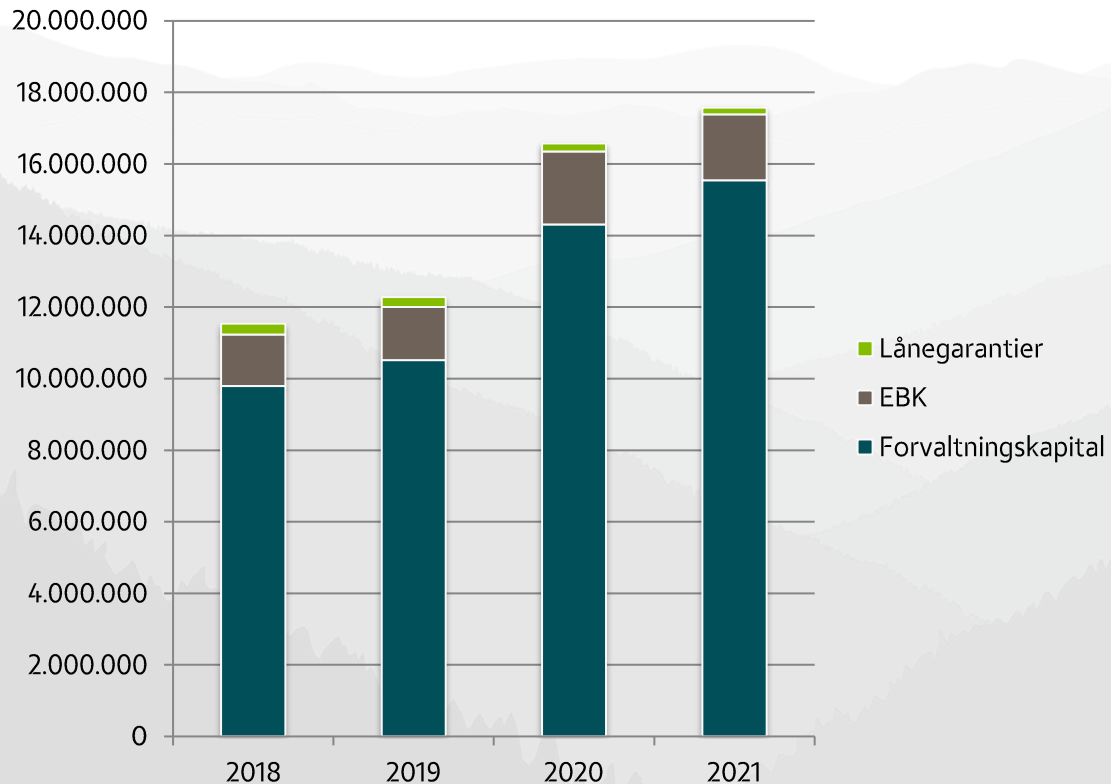
# Innskuddsvekst



I likhet med den generelle trenden i markedet har banken en økt sparing hos kundene gjennom pandemien.

Innskudd fra kunder var 10.325,5 MNOK ved utgangen av 4. kvartal som gir en økning på 944,2 MNOK tilsvarende 10,1% hittil i år.

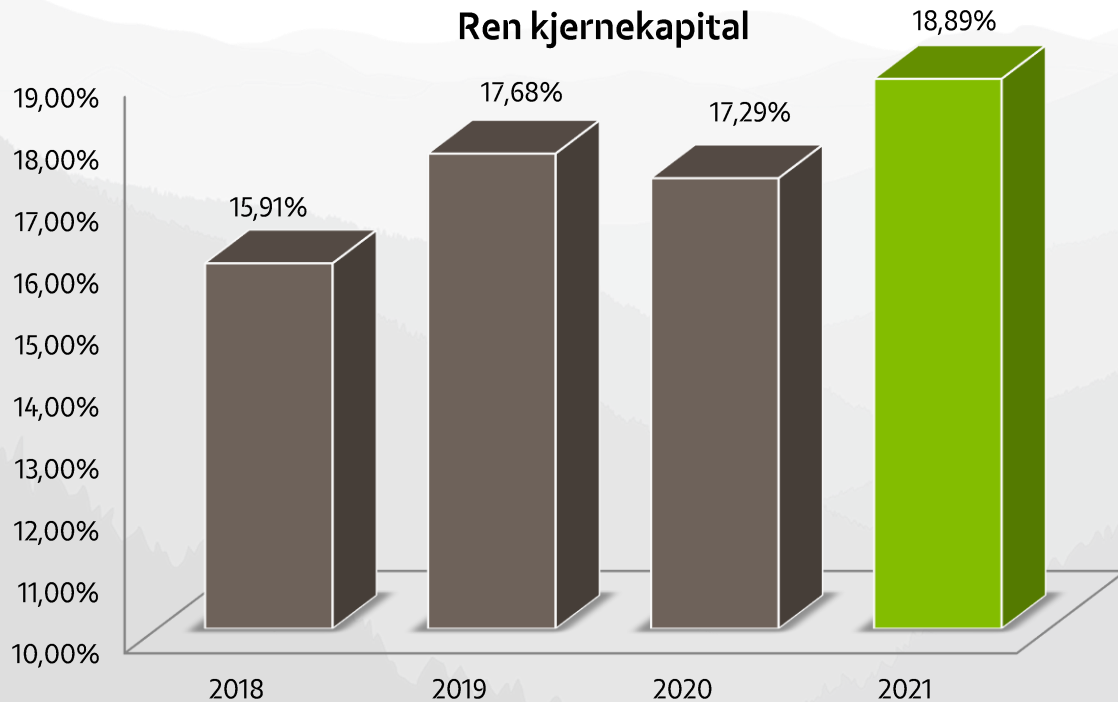
# Forretningskapital



Forretningskapitalen er forvaltningskapitalen med tillegg av lån overført til Eika Boligkreditt AS (EBK) og utstedte lånegarantier.

Forretningskapitalen til banken var 17.576 MNOK pr. 31.12.21, tilsvarende en økning på 1.001 MNOK (6,0%) hittil i år.

# Kapitaldekning



Pr. 31.12.21 er ren kjernekapitaldekning 18,89 %, kjernekapitaldekningen 20,59 % og kapitaldekningen 22,68 %.

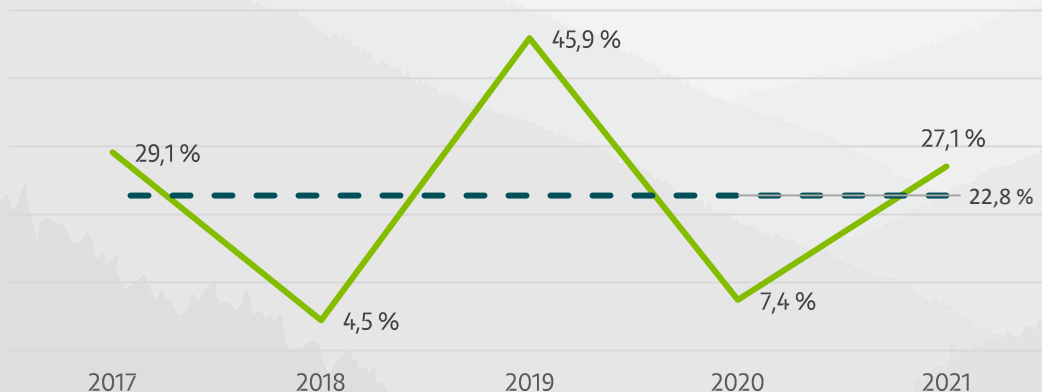
Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 18,45 %.

Beregningen er inklusiv periodens resultat.

# Egenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	2021	2020	2019	2018	2017
Børs kurs (kr)	210,00	170,00	168,00	122,00	123,50
Egenkapital pr EKB (kr) inkl. periodens resultat	229,58	213,82	206,57	197,25	182,41
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,91	0,80	0,81	0,62	0,68
Utbytte pr EKB*	11,00	6,00	10,50	10,00	7,00
Effektiv avkastning	27,1 %	7,4 %	45,9 %	4,5 %	29,1 %

## Effektiv avkastning



De 20 største egenkapitalbeveiere	Antall	%
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	167.931	8,03 %
DØSKELAND, BØRGE	132.336	6,33 %
SALT VALUE AS	99.698	4,77 %
MP PENSJON PK	99.553	4,76 %
ALM, JAN ERIK	71.771	3,43 %
ESPEDAL & CO AS	70.100	3,35 %
NILSEN, MARGARET	59.800	2,86 %
GJERSTAD, ANNE-MARI	29.211	1,40 %
AS FINANSPLAN	22.531	1,08 %
THORSEN, SVEIN	22.010	1,05 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	20.071	0,96 %
DIRECTMARKETING INVEST AS	20.000	0,96 %
A/S KATFOS FABRIKKER	19.000	0,91 %
HAUKELAND, ARNE-CHRISTIAN	19.000	0,91 %
FOSSLY, SOLVEIG	17.859	0,85 %
SPECIALFONDET BOREA UTBYTTE	17.605	0,84 %
ALLUMGÅRDEN AS	16.600	0,79 %
EITREM, OLE SAM	15.000	0,72 %
DRANGEDAL SPAREBANK	14.940	0,71 %
SYVERSTEN, BJØRNE DYRE HOUGEN	14.700	0,70 %

Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2020 var kr 6,00 pr egenkapitalbevis, totalt 12,5 MNOK. Foreslått utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2021 er kr 11,00 pr egenkapitalbevis, totalt 23,0 MNOK.

Vedtatt om utbetaling av utbytte fattes på forstanderskapsmøte den 24. mars 2022. Det foreslåtte utbyttet er ikke medtatt i årsregnskapet.



# Tre gode grunner til å velge Skue Sparebank:

- Personlig kontakt der du bor
- Solid og trygg – siden 1842
- Vi bryr oss om folk!