

# Kvartalsrapport

## 3. kvartal 2021



**DRANGEDAL  
SPAREBANK**

### Regnskap

Banken legger bak seg nok et kvartal med god aktivitet og utvikling. Vi har fått flere nye kunder og utlåns- og innskuddsporteføljen har hatt en utvikling. Det er fortsatt lite problemer hos kundene og dermed små bevegelser i avsetninger til tap og mislighold. Det forventes at bankens resultat og utvikling i dette året fortsatt kan bli påvirket av konsekvenser fra Covid 19 pandemien, som kan medføre at marked og kundene blir berørt.

### Resultat

Banken har ved utgangen av 3.kvartal et resultat før tap og skatt på 38,5 MNOK. Dette tilsvarer 1,20 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende for samme periode i fjor var 33,4 MNOK og 1,15 %. Det er tilbakeført tidligere avsetninger til tap på utlån hittil i år på 1,2 MNOK, mot tapsføring på 3,3 MNOK ved samme periode i fjor. Resultat av ordinær drift etter skatt var på 31,5 MNOK, mot tilsvarende 23,3 MNOK i 2020. Resultatet utgjør 0,99% av GFK

Utvidet resultat etter skatt var på 29,1 MNOK, som følge av nedskrivning av verdien på bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS. Samlet nedskrivning utgjør kr. 2,34 MNOK.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 51,7 MNOK, som er en økning med 0,5 MNOK fra samme tidspunkt i fjor. Rentenetto utgjør 1,62 % av GFK.

Netto andre driftsinntekter utgjør 35,7 MNOK mot 26,9 MNOK i fjor. Av dette utgjør netto verdiendring på verdipapir 1,6 MNOK. Tilsvarende for samme periode i fjor var et kurstap på 0,1 MNOK. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 29,8 MNOK, noe som er 6,2 MNOK høyere enn i fjor. Hovedårsaken til økte inntekter er vekst i antall lånekunder og økt utlånsvolum, samt økning i antall kunder som bruker banken på bredt spekter av banktjenester. Dette gjenspeiler økt aktivitet i banken og god underliggende bankdrift.

Sum driftskostnader på 49,0 MNOK er 4,0 MNOK høyere enn i fjor, og utgjør 56,0 % av inntektene. Banken har økte kostnader som følge av økt aktivitet og investering i LOKALBANK alliansen, som banken går over til fra 25.10.2021

Avskrivninger er økt til 2,4 MNOK som er en økning på 0,9 MNOK fra i fjor. Bakgrunnen til dette er IFRS16 og at banken fører sine leiekontrakter på leide lokaler i balansen.

### Balansen

Forretningskapitalen som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og avlastet lån gjennom Eika Boligkreditt, utgjør pr. 30.september 2021 6.467 MNOK mot 5.833 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 10,9 %. Ved årsskiftet var forretningskapitalen på 5.984 MNOK.

Forvaltningskapitalen pr. 30.september 2021 utgjør 4.432 MNOK mot 4.055 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 9,3 %. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 4.106 MNOK.

## **Utlån**

Brutto utlån pr. 30 september 2021 utgjør 3.833 MNOK, som er en økning på 342 MNOK siste 12 måneder og tilsvarer en vekst på 9,8 %. Lån til personmarked utgjør 3.253 MNOK og lån til bedriftsmarked utgjør 581 MNOK. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 15,1 % av bankens utlån i egen balanse.

Banken har pr. 30. september 2021 avlastet 2.036 MNOK til Eika Boligkreditt AS mot 1.778 MNOK på samme tid i fjor. Banken har ikke avlastet lån til bedriftsmarked, det er det samme som i fjor. Totale utlån inkludert avlastet lån utgjør til sammen 5.869 MNOK. Dette er en økning siste 12 måneder på 599 MNOK og tilsvarer en vekst på 11,4 %. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 9,9 % av bankens totale utlån inkludert Eika Boligkreditt AS.

## **Likviditet**

Banken har en likviditetsstrategi som danner grunnlaget for sammensetningen av innlån og forfallsstrukturen på den.

Pr. 30. september 2021 har banken til sammen 407 MNOK i kontanter og tilgjengelig likviditet. I tillegg har banken en trekkfasilitet i DNB på 202 MNOK.

Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 164,8 MNOK. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 172,2 MNOK, mot 153,9 MNOK på samme tid i fjor.

Utover dette eier banken aksjer, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning for til sammen 241,7 MNOK. Beholdningen viser en økning på 31,5 MNOK fra samme tid i fjor.

## **Innskudd**

Innskudd fra kunder utgjør pr. 30. september 2021 3.194 MNOK mot 2.784 MNOK pr. 3. kvartal 2020. Dette gir en økning i innskuddene på 14,7 %. Innskudd utgjør 83,3 % av brutto utlån mot 79,7 % til samme tid i fjor.

## **Tap og mislighold på utlån og garantier**

Netto tap på utlån og garantier utgjør en tilbakeføring på 1,24 mill. kroner, mot en kostnad på 3,34 mill. kroner til samme tid i fjor.

Netto mislighold er 4,4 mill kroner mot 10,4 mill kroner til samme tid i fjor. Ved sist årsskiftet var netto mislighold 7,5 mill kroner.

## **Gjeld**

Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 30. september 2021 utgjør 50,2 MNOK.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (sertifikater og obligasjoner) utgjør 575,4 MNOK, som er en reduksjon med 49,8 MNOK siden 31.12.2020.

## **Soliditet**

Egenkapitalen pr. 30. september 2021 er på 534,9 MNOK inkl. resultatet hittil i år. Dette utgjør 12,1 % av forvaltningskapitalen.

Banken har utstedt en fondsobligasjon på 30 MNOK og et ansvarlig lån på 40 MNOK. Fondsobligasjonen inngår i beregningen av kjernekapitaldekningen og er fra 1. januar klassifisert som egenkapital. Det ansvarlige lånet inngår i beregningen av kapitaldekningen.

### **Kapitaldekning**

Bankens netto ansvarlige kapital pr. 30.september 2021 utgjør 420,4 MNOK som består av bankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjon og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 29,1 NOK er ikke regnet med.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 2.300,6 MNOK er:

- Kapitaldekningen på 18,27 %
- Kjernekapitaldekningen på 16,54 %
- Ren kjernekapitaldekning på 15,23 %

Uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er på 8,58 %.

Fra 1.januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Dette følger av Finansforetaksloven § 17-13 (2) og med utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriften § 16 (3) og § 32 (4). Konsolidert ansvarlig kapital pr. 30.september 2021 utgjør 568,3 MNOK.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag er: 3.121,8 MNOK.

- Konsolidert kapitaldekningen på 18,21 %
- Konsolidert kjernekapitaldekningen på 16,41 %
- Konsolidert ren kjernekapitaldekning på 15,03 %

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er 7,37 %.

### **Fremtidsutsikter**

Drangedal Sparebank har god underliggende drift og god utvikling på utlånsporteføljen som følge av god aktivitet ved alle bankens avdelingskontor, særlig god utvikling har banken ved avdelingskontoret i Skien.

Banken er begrenset eksponert i utsatte næringer, men vi forventer fortsatt at usikkerhet og eventuell negativ markedsutvikling innen utsatte sektorer, vil kunne medføre forsiktig økning i mislighold og tap.

Styret og forstandskapet har vedtatt å gjennomføre en fortrinnsrettsemisjon og hente inn 65 MNOK i ny eierandelskapital i november 2021. Fortrinnsrettsemisjonen er godkjent av Finanstilsynet og fullgarantert.

Bankens kapitalsituasjon er god, blir ytterligere styrket ved fortrinnsrettsemisjonen og slik sett er banken godt rustet til å være til stede for eksisterende og nye kunder, samt lokalsamfunnet, i møte med tiden fremover.

Banken gikk 25.oktober over i LOKALBANK alliansen og ser frem til å få effekter av dette banksamarbeidet i tiden fremover.

Regnskapet er ikke revidert.

**Drangedal 30. september 2021**

**3.november 2021**

Signert digitalt.

.....

Arne Lunde

Styrets leder

.....

Jan Gunnar Tors

Styrets nestleder

.....

Linda Amanda Celin

Styremedlem

.....

Anne Britt Kåsa

Styremedlem

.....

Anne Marit Dalene

Styremedlem

Ansattes representant

.....

Kjell Nærum

Banksjef

# Drangedal Sparebank

## Resultatregnskap - morbank

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	3. kv. 2021	3. kv. 2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		25 021	24 804	73 010	83 563	108 594
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		350	346	1 028	1 938	1 932
Rentekostnader og lignende kostnader		7 397	6 920	22 294	34 208	41 076
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>17 974</b>	<b>18 230</b>	<b>51 744</b>	<b>51 293</b>	<b>69 450</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10 723	9 151	29 776	23 597	34 016
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		548	732	1 703	2 305	2 800
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		20	28	6 039	5 761	6 559
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	435	1 085	1 552	-117	1 167
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	55
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>10 630</b>	<b>9 532</b>	<b>35 664</b>	<b>26 936</b>	<b>38 997</b>
Lønn og andre personalkostnader		8 740	8 256	23 832	23 180	30 097
Andre driftskostnader		7 839	6 491	22 709	20 190	29 016
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		753	500	2 421	1 500	1 583
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>17 332</b>	<b>15 247</b>	<b>48 962</b>	<b>44 870</b>	<b>60 696</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>11 272</b>	<b>12 515</b>	<b>38 446</b>	<b>33 359</b>	<b>47 751</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-529	3	-1 239	3 341	5 049
<b>Resultat før skatt</b>		<b>11 801</b>	<b>12 512</b>	<b>39 685</b>	<b>30 018</b>	<b>42 702</b>
Skattekostnad		2 345	2 785	8 200	6 750	10 475
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>9 456</b>	<b>9 727</b>	<b>31 485</b>	<b>23 268</b>	<b>32 227</b>

## Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	0	-135	-2 338	-4 290	16 316
<b>sum utvidet resultat</b>		<b>0</b>	<b>-135</b>	<b>-2 338</b>	<b>-4 290</b>	<b>16 316</b>

<b>Totalresultat</b>		<b>9 456</b>	<b>9 592</b>	<b>29 147</b>	<b>18 978</b>	<b>48 543</b>
----------------------	--	--------------	--------------	---------------	---------------	---------------

<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>2,24</b>	<b>2,53</b>	<b>7,45</b>	<b>5,01</b>	<b>7,95</b>
--------------------------------------	--	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

## Balanse - Eiendeler - morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		7 727	3 803	6 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		164 824	192 369	219 973
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	3 817 738	3 476 483	3 512 350
Rentebærende verdipapirer	Note 9	172 178	153 861	148 885
Finansielle derivater		17	18	19
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	229 880	210 289	200 134
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 3	11 859	0	0
Immaterielle eiendeler		302	0	0
Varige driftsmidler		20 079	11 761	11 512
Andre eiendeler		7 250	5 991	6 485
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	300	300
<b>Sum eiendeler</b>		<b>4 432 154</b>	<b>4 054 875</b>	<b>4 106 247</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.09.21	30.09.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		50 156	100 237	100 106
Innskudd fra kunder		3 193 818	2 783 796	2 809 784
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	575 430	625 181	625 244
Finansielle derivater		96	97	96
Annen gjeld		19 993	16 176	11 446
Pensjonsforpliktelse		0	0	0
Forpliktelse ved skatt		8 494	8 996	10 658
Andre avsetninger		9 177	127	135
Ansvarlig lånekapital	Note 10	40 050	40 046	40 050
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 897 214</b>	<b>3 574 656</b>	<b>3 597 519</b>
Fond for urealiserte gevinster		38 087	17 482	38 087
Innskutt egenkapital		40 000	40 000	40 000
Opptjent egenkapital		397 706	373 759	400 641
Fondsobligasjonskapital		30 000	30 000	30 000
Periodens resultat etter skatt		29 147	18 978	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>534 940</b>	<b>480 219</b>	<b>508 728</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>4 432 154</b>	<b>4 054 875</b>	<b>4 106 247</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	40 000	30 000	391 809	1 557	2 000	5 275	0	38 088	0	508 729
Resultat etter skatt			29 146							29 146
<b>Totalresultat 30.09.2021</b>	0	0	29 146	0	0	0	0	0	0	29 146
Utbetalte renter hybridkapital			-935							-935
Utbetalt utbytte					-2 000					-2 000
<b>Egenkapital 30.09.2021</b>	40 000	30 000	420 020	1 557	0	5 275	0	38 088	0	534 940
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	40 000	0	365 233	528	0	5 000	0	0	0	410 761
Overgang til IFRS		30 000	-173	-20				21 772		51 579
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	40 000	30 000	365 060	508	0	5 000	0	21 772	0	462 340
Resultat etter skatt			23 268							23 268
Utbetalt fra gavefond						-75				-75
Endringer fond for urealiserte gevinster							0	-4 290	0	-4 290
<b>Totalresultat 30.09.2020</b>	0	0	23 268	0	0	-75	0	-4 290	0	18 903
Utbetalte renter hybridkapital		0	-1 025						0	-1 025
<b>Egenkapital 30.09.2020</b>	40 000	30 000	387 303	508	0	4 925	0	17 482	0	480 218

<b>Nøkkeltall (tall i 1.000)</b>			
	<b>30.09.21</b>	<b>30.09.20</b>	<b>31.12.20</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	1,62 %	1,77 %	1,75 %
Driftsinntekter i % av GFVK	1,12 %	0,93 %	0,99 %
Driftskostnader i % av GFVK	1,53 %	1,55 %	1,53 %
Tap i % av GFVK	-0,03 %	0,12 %	0,13 %
Ordinært resultat etter skatt for regnskapsåret i % GFVK	0,99 %	0,80 %	0,81 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (ordinært resultat)	8,77 %	7,55 %	7,85 %
Kostnader i % av totale inntekter	56,00 %	57,40 %	56,00 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap vp	56,80 %	56,90 %	56,30 %
Tap i % av brutto utlån	-0,03 %	0,10 %	0,14 %
<b>Soliditet</b>			
Kapitaldekning i %	18,27 %	20,30 %	21,30 %
Kjernekapitaldekning i %	16,54 %	18,34 %	19,38 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,23 %	16,87 %	17,95 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,58 %	9,17 %	9,82 %
Konsolidert kapitaldekning i %	18,21 %	19,46 %	20,36 %
Konsolidert kjernekapitaldekning i %	16,41 %	17,49 %	18,43 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning i %	15,03 %	15,99 %	16,96 %
Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning i %	7,37 %	7,43 %	8,30 %
LCR	251	146	199
NSFR	143	142	146
12 mnd forvaltningsvekst	9,3 %	13,5 %	12,0 %
12 mnd utlånsvekst	9,8 %	13,9 %	10,4 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv lån i Eika Boligkreditt	11,4 %	17,9 %	15,8 %
12 mnd innskuddsvekst	14,7 %	15,3 %	9,3 %
Innskudd i % av utlån	83,3 %	79,7 %	79,6 %
Andel BM i forhold til totale utlån	15,1 %	15,3 %	15,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4 257 361	3 858 022	3 958 199
Antall årsverk	34,5	32,5	31,5
Gjenstående lånesaldo Eika Boligkreditt	2 035 996	1 778 421	1 877 636
GFVK = gjennomsnittlig forvaltningskapital			