

Åfjord Sparebank

Delårsrapport – 1. kvartal 2022



ÅFJORD SPAREBANK

- Vi styrker lokalsamfunnet -

RAPPORT FRA STYRET 1. KVARTAL 2022

RESULTATUTVIKLING

Bankens driftsresultat ble på kr 6,5 mill etter tap og før skatt. Resultatet er kr 0,7 mill bedre enn tilsvarende periode året før.

Bankens rentenetto utgjør kr 14,4 mill, som er en økning på kr 3,0 mill sammenlignet tilsvarende periode året før. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rentemargin 2,1 % mot 1,8 % i tilsvarende periode i 2021.

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 4,6 mill (3,5) og driftskostnadene utgjør kr 12,3 mill (10,2). Det er i første kvartal 2022 utgiftsført kr 1,3 mill ifm bytte av kjernebanksystem, og økt antall ansatte ifm overtakelse av forsikringsportefølje fra Eika banker som gikk ut fra Eika alliansen i 2021.

Kostnadsprosent i forhold til inntektene (ekskl. VP) er 64,01 % mot 71,4 % i samme periode i 2021.

BALANSEUTVIKLING

Forvaltningskapitalen er på kr 2.830 mill som er en økning på kr 194 mill sammenlignet med 31.12.21.

Brutto utlån er på kr 2.167 mil og er økt med 4,8 mill siden årsskiftet. Det er en økning innen PM på kr 12,7 mill og nedgang på BM med kr 7,9 mill.

Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 404 mill. Dette er en økning på kr 7,3 mill siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder er på kr 2.141 mill og dette gir en innskuddsdekning på 98,9 %. Innskuddene er økt med kr 29,3 mill siden årsskiftet.

TAP

Tapsavsetninger er resultatført med en økning på kr 0,2 mill. I dette inngår en økning på individuelle tapsavsetninger på kr 0,1 mill.

Gruppevise tapsavsetninger er beregnet ut fra IFRS 9 tapsmodeller. Banken har valgt å opprettholde en økt avsetning på kr 3,0 mill i skjønsmessig økning i risiko for tap basert på usikkerhet rundt Covid-19. Det forventes at denne tas bort i løpet av 2022.

Individuelle tapsavsetninger for lån og garantier ved utgangen av kvartalet utgjør kr 12,1 mill.

KAPITALDEKNING

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 16,0 %, 17,7 % og 19,8 %.

Konsolidert kapitaldekning er basert på forholdsmessig konsolidering av konserntall for banken og eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Åfjord Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis 15,9 %, 17,6 % og 19,6 %.

Opptjent resultat hittil i år er ikke inkludert i disse beregningene.

Banken har pr 31.03.2022 ett Pilar 2 krav på 3 % på banknivå, og minimumskravet til bankens kapitaldekning er 14,0 %.

LIKVIDITET

Banken har stabil høy innskuddsdekning og god likviditet (LCR på 155).

Banken har trekkrettigheter hos DNB med til sammen kr 75,0 mill, og likviditeten vurderes å være god.

VERDIPAPIRER

Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 399,5 mill. Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 111,8 mill.

Banken er ikke aktiv i verdipapirmarkedet ut over strategiske investeringer i allianseforetak og likviditetsplasseringer i rentefond og obligasjoner til dekning av likviditetsreserver. Bankens har ingen vesentlig markedsrisiko i andre verdipapirer.

UTSIKTER FREMOVER

Åfjord Sparebank har 23 medarbeidere i sine kontorer i Åfjord sentrum.

Banken har i 2021 hatt vekst i utlån og forsikringsportefølje, og det legges til grunn at denne utviklingen forsterkes videre utover 2022.

Rentemarginen er økt gjennom et økende rentenivå, og det er varslet nye renteøkninger som bidra til høyere marginer fremover.

INTENSJONSAVTALE OM FUSJON MED HEMNE SPAREBANK

Styrene i Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank signerte 31. mars intensjonsavtale om å samle de to lokalbankene. Dette offentliggjorde de to bankene i en pressemelding 1.april. Den sammenslåtte banken skal være en styrke for innbyggerne og næringslivet i regionen. Den sikrer en solid bank, attraktive arbeidsplasser og mer ressurser i kontakten med kundene. For å sikre at kapitalen som er skapt lokalt forblir lokal, øremerkes denne delen gjennom opprettelse av egne, lokale sparebankstiftelser.

Både Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank er i dag veldrevne, lokale sparebanker. Begge bankene har høy kundetilfredshet og god vekst. Den sammenslåtte banken vil stå sterkere i konkurransen med andre banker og vil bedre kunne bidra til den sterke veksten i næringslivet langs Trøndelagskysten. Den styrkede konkurransekraften vil derfor være til fordel, både for kundene og for lokalsamfunnene. Den sammenslåtte banken vil også få økte ressurser til å svare opp de stadig økende regulatoriske myndighetskravene alle banker møter.

Den nye banken vil få en desentralisert kontorstruktur, der dagens tjenestetilbud skal opprettholdes ved alle kontorene. Kundene i den sammenslåtte banken vil derfor oppleve at de fire kjente bankkontorene på Årnes, Kyrksæterøra, Fillan og Sistranda videreføres. Ingen av de ansatte skal sies opp som en følge av en sammenslåing. Hemne Sparebank blir juridisk overtakende bank og bankens forretningsnavn blir Trøndelag Sparebank. Forretningsadressen blir ved et nyopprettet kontor på Brekstad. De to bankene har ikke overlappende bankkontorer og ved å etablere det nye kontoret på Brekstad, dekker den nye

banken et sammenhengende marked i sterk vekst langs Trøndelagskysten. Avgjørende momenter for å slå seg sammen har også vært å redusere operasjonell risiko, bygge større fagmiljøer og ytterligere forsterke bankenes posisjon i regionen som en rådgivende bank nær kundene. Samtidig gir den økte størrelsen en større løfteevne overfor det lokale næringslivet.

Basert på bankenes respektive regnskapstall per 31. desember 2021 vil den sammenslåtte banken få:

- Forretningskapital på ca. NOK 8,1 mrd.
- Brutto utlån inkl. utlån overført til kredittforetak på NOK 6,8 mrd.
- Innskudd på NOK 5,2 mrd.
- Egenkapital ekskl. hybridkapital på ca. NOK 0,7 mrd.

Den sammenslåtte banken vil ved tidspunktet for inngåelse av intensjonsavtalen ha 4 bankkontorer og 59 årsverk.

Tidsplan og forutsetninger for gjennomføring:

Partene har igangsatt en gjensidig selskapsgjennomgang (due diligence) og nærmere forhandlinger om vesentlige vilkår. Bankenes målsetning er at fusjonsprosessen vil bli endelig besluttet i bankenes respektive forstanderskap og generalforsamling innen utgangen av 2. kvartal 2022. Etter foreløpig tidsplan legges det opp til gjennomføring av sammenslåingen 1.1.2023.

Bankene har engasjert Norne Securities AS som felles finansiell rådgiver i forbindelse med sammenslåingen, mens Advokatfirmaet Selmer AS er engasjert som felles juridisk rådgiver.

RESULTATREGNSKAP

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.22	31.3.21	31.12.21
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		19.083	15.677	66.513
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.204	641	2.717
Rentekostnader og lignende kostnader		5.878	4.941	19.858
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.409	11.377	49.372
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.155	3.285	16.379
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		548	596	2.184
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		76	62	2.253
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-310	481	-143
Andre driftsinntekter		271	291	1.121
Netto andre driftsinntekter		4.645	3.522	17.426
Lønn og andre personalkostnader		5.846	5.096	21.200
Andre driftskostnader		6.069	4.700	20.711
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		431	454	-1.210
Sum driftskostnader		12.346	10.249	40.701
Resultat før tap		6.708	4.650	26.097
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	196	-1.106	611
Resultat før skatt		6.512	5.756	25.486
Skattekostnad		1.710	1.480	5.755
Resultat av ordinær drift etter skatt		4.802	4.276	19.731
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 9	3.510	1.427	1.658
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		3.510	1.427	1.658
Totalresultat		8.312	5.703	21.389
Resultat per egenkapitalbevis		3,30	1,71	9,00

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	31.3.22	31.3.21	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter		55.349	54.126	54.085
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		53.713	106.753	65.471
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.148.290	1.980.455	2.143.627
Rentebærende verdipapirer	Note 9	399.510	338.163	398.687
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	111.794	94.743	90.589
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		15	120	30
Varige driftsmidler		57.243	58.681	57.658
Andre eiendeler		4.455	3.044	5.219
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		2.830.369	2.636.087	2.815.367

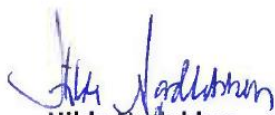
Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		31.3.22	31.3.21	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner		15.925	931	16.107
Innskudd fra kunder		2.141.823	1.994.464	2.112.516
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	325.781	325.275	325.534
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		9.216	8.287	6.507
Pensjonsforpliktelser		53	53	53
Forpliktelser ved skatt		7.191	-369	7.175
Andre avsetninger		476	273	463
Ansvarlig lånekapital	Note 10	30.228	30.189	30.206
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		2.530.694	2.359.102	2.498.561
Innskutt egenkapital		40.000	39.974	40.000
Opptjent egenkapital		229.873	207.735	226.806
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.000	50.000
Periodens resultat etter skatt		4.802	4.276	0
Sum egenkapital		299.675	276.985	316.806
Sum gjeld og egenkapital		2.830.369	2.636.087	2.815.367

Åfjord, 31. mars / 12. mai 2022



Arnar Utseth
Styrets leder



Hilde Norløkken
styrets nestleder



Siri Stjern-Strøm
styremedlem



Roger Harsvik
Styremedlem

Frida Fagergård Stjern(S)
styremedlem/ansattevalgt



Inge Hårstad
adm banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egen kapital	
	Egen kapital-bevis	Egne egenkap-bevis	Fonds-obligasjon	Spare bankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte		Fond for urealiserte gevinster
Egenkapital 31.12.2021	40.000	0	50.000	211.728	2.919	0	12.159	316.806
Resultat etter skatt				4.802				4.802
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader							3.510	3.510
Totalresultat 31.03.2022	0	0	0	4.802	0	0	3.510	8.312
Utbetalt utbytte								0
Innfrielse av hybridkapital			-25.000					-25.000
Utbetalte renter hybridkapital				-443				-443
Egenkapital 31.03.2022	40.000	0	25.000	216.087	2.919	0	15.669	299.675
Egenkapital 31.12.2020	40.000	-26	25.000	197.856	4.564	0	8.679	276.073
Resultat etter skatt				4.276				4.276
Føring over utvidet resultat							1.427	1.427
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	4.276	0	0	1.427	5.703
Utbetalt utbytte					-4.500			-4.500
Realisert gevinst aksjer				-121	-26		147	0
Utbetalte renter hybridkapital				-290				-290
Egenkapital 31.03.2021	40.000	-26	25.000	201.721	38	0	10.253	276.986

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2022	2021	2021
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	64,01 %	71,39 %	62,92 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,29 %	20,75 %	23,68 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,41 %	-0,25 %	-0,18 %
Utlånsmargin hittil i år	2,41 %	2,73 %	2,73 %
Netto rentemargin hittil i år	2,07 %	1,77 %	1,83 %
Egenkapitalavkastning ¹	12,45 %	9,20 %	8,26 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
¹ Egenkapitalavkastning pr. 1. kvartal er påvirket av en større verdistigning på aksjer i Eikagruppen			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,10 %	25,47 %	27,53 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	20,39 %	20,88 %	20,42 %
Innskuddsdekning	98,85 %	99,77 %	97,72 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,39 %	3,85 %	6,25 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,38 %	-2,96 %	8,67 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,48 %	-4,11 %	7,87 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.829.206	2.610.426	2.701.109
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.236.090	2.996.270	3.098.218
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,04 %	-0,22 %	0,03 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,85 %	0,93 %	0,84 %

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spe	2022	2021	2021
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,00 %	16,71 %	17,07 %
Kjernekapitaldekning	17,74 %	18,59 %	20,56 %
Kapitaldekning	19,83 %	20,85 %	22,66 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,85 %	9,16 %	10,19 %
Likviditet			
LCR	155	176	187
NSFR	141	148	140

Note 1 – Generell informasjon

Styringsrenten er økt og ifølge prognoser fra Norges Bank skal rentene videre oppover. Dette gir banken en høyere rentemargin, men med høyere rente vil det også bli økt konkurranse mellom bankene. I november 2021 overtok Åfjord sparebank Eikas forsikringsportefølje på Fosen fra bankene som gikk ut fra Eika-alliansen. Denne overtatte porteføljen vil sammen med vekst i bankens egen portefølje tilføre banken større inntekter i tillegg til den ordinære bankdriften. Banken har i 1. kvartal 2022 økt sin aksjebeholdning i Eika-gruppen, og dette vil øke bankens inntekter fra utbytte med ca 2,0 mill pr år.

Banken skal foreta et skifte av kjernebanksystem fra den danske leverandøren SDC til Tieto Evry i løpet av 2022. Det er budsjettert med engangsutgifter på ca kr 5,0 mill i forbindelse med skifte av system, og isolert for 2022 vil bankens kostnadsprosent og resultat påvirkes negativt. Det forventes at gjennom skifte til en norsk leverandør vil Eika-alliansen kunne få et bedre og rimeligere system som vil styrke banken fra 2023 og utover.

Note 2 – Regnskapsprinsipper og estimater

Innføring av regnskapsprinsipper i samsvar med IFRS

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Kvartalsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven og forskrift om forenklet IFRS. Dette innebærer i hovedsak at måling og innregning følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapskikk.

Regnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kost regnskap, med unntak av finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet og finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.

Gebyrintekter

Skal periodiseres over lånets løpetid.

Nedskrivingsmodell og avsetning for tap

Dette er nærmere beskrevet i note 7.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

Fondsobligasjonslån

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteieendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteieendelen avskrives over leieperioden.

Banken hadde ved inngangen til 2021 ingen vesentlige leieavtaler som vil komme inn under IFRS16.

Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Banken har ingen konsernselskap eller tilknyttede selskaper.

Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter

Banken har ingen nærstående parter.

Note 5 – Kredittforringende engasjementer

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Mislighold over 90 dager

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8.592	13.723	8.608
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.695	670	2.051
Nedskrivninger i steg 3	-1.407	-2.528	-1.143
Netto misligholdte engasjementer	10.880	11.865	9.516

Andre kredittforringede

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	2.923	2.768	2.945
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	51.416	57.978	53.332
Nedskrivninger i steg 3	-10.693	-10.841	-10.825
Netto andre kredittforringede engasjement	43.646	49.905	45.452

Note 6 – Fordeling utlån kunder fordelt på sektorer og næringer

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Landbruk	111.787	96.123	102.355
Industri	36.476	33.478	37.748
Bygg, anlegg	50.534	61.179	60.802
Varehandel	26.833	28.951	25.129
Transport	13.357	14.059	14.554
Eiendomsdrift etc	281.582	226.843	279.880
Annen næring	66.550	48.619	74.583
Sum næring	587.118	509.252	595.052
Personkunder	1.579.543	1.489.851	1.566.780
Brutto utlån	2.166.661	1.999.103	2.161.831
Steg 1 nedskrivninger	-4.006	-3.683	-3.925
Steg 2 nedskrivninger	-2.307	-1.621	-2.310
Steg 3 nedskrivninger	-12.058	-13.344	-11.968
Netto utlån til kunder	2.148.290	1.980.455	2.143.627
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	404.559	393.153	402.137
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.552.849	2.373.609	2.545.764

Note 7 – Nedskrivning og tap

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet (steg 3) inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger steg 1 og 2) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på

kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Banken har i 2021 hatt en nedgang i modellbaserte avsetninger etter IFRS 9.

Betydelig usikkerhet rundt situasjonen med COVID 19-epidemien, førte til at det ble nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Banken har derfor i tillegg til statistiske nedskrivninger etter IFRS 9, beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Hver grad av risiko (1–5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med kr 3,0 mill i tillegg til ordinære avsetninger i steg 1 og 2. Det forventes at disse nedskrivningene skal reduseres innen utgangen av 2022.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. Det er derfor ikke foretatt noen ekstra avsetning for personmarkedet ut over ordinære avsetninger i steg 1 og 2.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	367	1.193	477	2.037
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25	-265	0	-240
Overføringer til steg 2	-45	403	0	357
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	14	1	34	48
Utlån som er fraregnet i perioden	-28	-70	-13	-111
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-15	85	19	89
Andre justeringer	119	7	0	126
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2022	437	1.353	516	2.306

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.430.068	125.160	11.551	1.566.780
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	23.272	-23.272	0	0
Overføringer til steg 2	-25.950	25.951	-1	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	127.551	3.818	0	131.369
Utlån som er fraregnet i perioden	-107.543	-11.028	-35	-118.606
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2022	1.447.398	120.629	11.516	1.579.543

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	3.558	1.117	11.491	16.167
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	56	-173	0	-117
Overføringer til steg 2	-13	60	0	47
Overføringer til steg 3	0	-24	23	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	216	12	704	932
Utlån som er fraregnet i perioden	-128	-75	-321	-524
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-22	37	-355	-340
Andre justeringer	-98	0	0	-98
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	3.569	954	11.542	16.065

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	471.654	70.522	52.875	595.052
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	27.772	-27.772	0	0
Overføringer til steg 2	-12.754	12.754	0	0
Overføringer til steg 3	0	-280	280	0
Nye utlån utbetalt	29.528	4	0	29.532
Utlån som er fraregnet i perioden	-22.186	-14.664	-615	-37.465
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	494.014	40.564	52.540	587.118

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	76	129	0	204
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	48	-11	0	36
Overføringer til steg 2	-2	18	0	16
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	23	24	43	89
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-27	-18	0	-45
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	37	0	36
Andre justeringer	3	0	0	3
Nedskrivninger pr. 31.03.2022	120	178	43	340

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	135.339	55.804	2.509	193.652
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	34.020	-34.020	0	0
Overføringer til steg 2	-1.417	1.417	0	0
Overføringer til steg 3	0	-37	37	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	11.332	3	0	11.335
Engasjement som er fraregnet i perioden	-1.924	-745	-742	-3.411
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2022	177.351	22.422	1.803	201.576

Individuelle tap og nedskrivninger i perioden

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2022	31.03.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.968	13.919
Økte nedskrivninger i perioden	141	25
Nye nedskrivninger i perioden		25
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-9	-600
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	12.100	13.369

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	89	-575	-1.950
Endring i perioden i steg 3 på garantier	43	25	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	171	-518	262
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3			2.310
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			367
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-107	-38	-378
Tapskostnader i perioden	196	-1.106	611

Note 8 – Segmentinformasjon

Det er ikke krav om segmentinformasjon for unoterte banker og banken har valgt å ikke utarbeide denne.

Note 9 – Verdipapirer

31.03.2022				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		399.510		399.510
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		45.151		45.151
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			66.643	66.643
Sum	-	444.661	66.643	511.304

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	45.464	-
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	3.510	
Investering	17.669	
Salg		
Utgående balanse	66.643	-

31.03.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		338.163		338.163
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		44.979		44.979
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			49.764	49.764
Sum	-	383.142	49.764	432.907

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	48.337	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	1.427	
Utgående balanse	49.764	-

Note 10 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010853591	03.06.2019	03.06.2022	50.000	50.147	50.031	50.053	3m Nibor + 59 bp
NO0010867799	11.11.2019	11.11.2022	50.000	50.107	50.044	50.083	3m Nibor + 56 bp
NO0010873581	22.01.2020	02.10.2023	75.000	75.271	75.176	75.199	3m Nibor + 61 bp
NO0010875651	26.02.2020	26.02.2024	75.000	75.092	75.037	75.080	3m Nibor + 64 bp
NO0010928492	23.02.2021	23.10.2024	75.000	75.164	74.986	75.118	3m Nibor + 60 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				325.781	325.275	325.534	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010848815	10.04.2019	10.04.2024	30.000	30.228	30.189	30.189	3m Nibor + 315 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.228	30.189	30.189	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2021				31.03.2022
Obligasjongjeld	325.534	0	0	247	325.781
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	325.534	0	0	247	325.781
Ansvarlige lån	30.206	0	0	22	30.228
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.206	0	0	22	30.228

Note 11 – Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning (solo-nivå), henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 16,0 %, 17,5 % og 19,8 %.

Konsolidert kapitaldekning er basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Åfjord Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS.

Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis 15,9 %, 17,6 % og 19,7 %.

Banken har pr 31.03.2022 ett Pilar 2-krav på banknivå på 3 %, slik at minimumskravet til kapitaldekning vil være 14,0 % på bankens rene kjernekapital.

- Sum lovkrav	11,0 %
- Bankens Pilar 2-krav på banknivå	3,0 %
- Minstekrav til kjernekapital	14,0 %

I ICAAP for 2021–2023 har styret vedtatt et langsiktige mål om en kapitaldekning på 18,0 % på konsolidert nivå.

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Innbetalt egenkapitalbevis	40.000	39.974	40.000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	211.285	197.734	211.728
Gavefond	0	0	0
Utjevningsfond	2.918	38	2.918
Fond for urealiserte gevinster	0	8.826	0
Annen egenkapital	12.159	-290	12.159
Sum egenkapital	266.362	246.282	266.805
Fradrag for forsvarlig verdsettele	-511	-433	-489
Avsatt utbytte	0	0	-2.900
Fradrag i ren kjernekapital	-35.937	-24.366	-19.523
Ren kjernekapital	229.914	221.482	243.893
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	254.914	246.482	293.893
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	284.914	276.482	323.893
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	23.260	16.102	27.269
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	13.439	4.432	6.434
Foretak	223.234	138.755	222.926
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	820.391	780.185	820.136
Forfalte engasjementer	54.368	70.324	57.334
Høyrisiko engasjementer	0	19.700	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.483	15.911	15.392
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.652	21.354	12.999
Andeler verdipapirfond	8.803	8.766	8.991
Egenkapitalposisjoner	26.996	26.709	26.758
Øvrige engasjementer	118.757	109.177	109.566
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.315.383	1.211.414	1.307.805
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	121.379	114.369	121.379
Beregningsgrunnlag	1.436.762	1.325.782	1.429.184
Kapitaldekning i %	19,83 %	20,85 %	22,66 %
Kjernekapitaldekning	17,74 %	18,59 %	20,56 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,00 %	16,71 %	17,07 %

Kapitaldekning konsolidert – samarbeidende gruppe

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper. Banken har en eierandel på 0,62 % i Eika Gruppen AS og 0,44 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	259.162	242.042	258.346
Kjernekapital	287.270	270.381	311.161
Ansvarlig kapital	321.180	304.587	344.705
Beregningsgrunnlag	1.631.178	1.525.334	1.597.065
Kapitaldekning i %	19,69 %	19,97 %	21,58 %
Kjernekapitaldekning	17,61 %	17,73 %	19,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,89 %	15,87 %	16,18 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,37 %	8,19 %	9,16 %

Note 12 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør kr 40,0 mill – delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-.

Styret har i forbindelse med utbetaling av utbytte for 2021 vurdert bankens soliditet og kapitalbehov opp mot bankenes kapitalkrav som øker i 2022 og 2023. I tillegg er Åfjord sparebank i prosess med Finanstilsynet om fastsettelse av bankens pilar 2 påslag.

Forstandskapet har derfor vedtatt at utbytteutbetaling behandles innen Q4 – 2022 og at styret gis fullmakt til å behandle denne saken ihht. §10.6 1.ledd i Finansforetaksloven

Eierandelsbrøk for 2022, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2021, justert for utbetalinger gjennom 2022.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2022	2021
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Utjevningsfond	2.918	2.918
Sum eierandelskapital (A)	42.918	42.918
Sparebankens fond	211.728	211.728
Grunnfondskapital (B)	211.728	211.728
Fond for urealiserte gevinster	15.670	12.159
Fondsobligasjon	25.000	50.000
Udisponert resultat	4.802	
Sum egenkapital	300.118	316.805
Eierandelsbrøk A/(A+B)	16,85 %	16,85 %

Note 13 – Egenkapitalbevis fordelt på de 20 største eierne

De 20 største egenkapitalbevisiere pr 31.03.2022:

Navn	Beholdning	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38.400	9,60 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28.800	7,20 %
ELRIK AS	24.000	6,00 %
WULLUM	19.200	4,80 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19.200	4,80 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19.200	4,80 %
REFSNES LAKS AS	19.200	4,80 %
BOA OFFSHORE AS	18.800	4,70 %
HANSEN	18.000	4,50 %
MOE	14.438	3,61 %
SOH INVEST AS	11.600	2,90 %
KVALE AS	10.300	2,58 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9.600	2,40 %
MERÅKER MEDIA AS	9.600	2,40 %
FJELD	9.600	2,40 %
KOTENG HOLDING AS	9.600	2,40 %
TÅRNES	5.600	1,40 %
NORTEK ELEKTRO AS	5.250	1,31 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,20 %
KVAMMEN INVEST AS	4.800	1,20 %
Sum 20 største	299.988	75,00 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	100.012	25,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

De 20 største egenkapitalbevisiere pr 31.03.2021:

Navn	Beholdning	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38.400	9,60 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28.800	7,20 %
ELRIK AS	24.000	6,00 %
WULLUM	19.200	4,80 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19.200	4,80 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19.200	4,80 %
REFSNES LAKS AS	19.200	4,80 %
BOA OFFSHORE AS	18.800	4,70 %
HANSEN	18.000	4,50 %
MOE	14.438	3,61 %
SOH INVEST AS	11.600	2,90 %
KVALE AS	10.300	2,58 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9.600	2,40 %
MERÅKER MEDIA AS	9.600	2,40 %
FJELD	9.600	2,40 %
KOTENG HOLDING AS	9.600	2,40 %
TÅRNES	5.600	1,40 %
NORTEK ELEKTRO AS	5.250	1,31 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,20 %
KVAMMEN INVEST AS	4.800	1,20 %
Sum 20 største	299.988	75,00 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	100.012	25,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Note 14 – hendelser etter balansedagen

Styringsrenten er i tredje kvartal 2021 økt til 0,5 %, og i mars 2022 er styringsrenten økt videre til 0,75 %. Det er varslet at det vil bli ytterligere renteøkninger i løpet av 2022, og dette vil på sikt bidra til å bedre bankens rentemargin.

Bankens tilgang til lånefinansiering i markedet har vært god, og det forventes at banken vil kunne refinansiere sine obligasjonslån ved forfall. Banken har i april refinansiert de to låneforfallene i 2022, og neste låneforfall vil være i oktober 2023. Banken har høy innskuddsdekning og det vurderes at likvidetsrisikoen er lav.

Systemrisikobufferen øker fra 3 % til 4,5 % pr 31.12.2022. Motsyklisk buffer øker fra 1 % til 1,5 % pr 2. kvartal og videre til 2 % pr 4. kvartal. Det vil si at bankens kapitalkrav øker med 2,5 % i løpet av 2022. Kravet til bankenes kapitaldekning øker i løpet av 2022, og styret og bankens ledelse vil sette inn de tiltak som ansees nødvendig for å sikre at banken til enhver tid skal være innenfor de lovmessige terskelverdier knyttet til kapitaldekning og likviditet.