Åfjord Sparebank

Delårsrapport – 2. kvartal 2022

ÅFJORD SPAREBANK

- Vi styrker lokalsamfunnet -

RAPPORT FRA STYRET 2. KVARTAL 2022

RESULTATUTVIKLING

Driftsresultat etter tap og før skatt er på kr 17,9 mill, og dette er 4,0 mill bedre enn tilsvarende periode året før.

Bankens rentenetto utgjør kr 29,9 mill, som er en økning på kr 6,5 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 12,3 mill (8,4) og driftskostnadene utgjør kr 24,9 mill (19,6). Det er i første halvår 2022 utgiftsført engangsutgifter på kr 2,6 mill ifm bytte av kjernebanksystem og kr 1,7 mill ifm arbeidet med fusjon med Hemne Sparebank. Antall ansatte er økt ifm overtakelse av forsikrings-portefølje fra Eika banker som gikk ut fra Eika alliansen i 2021.

Kostnadsprosent i forhold til inntektene (ekskl. VP) er 63,5 % mot 66,5 % i samme periode i 2021.

BALANSEUTVIKLING

Forvaltningskapitalen er på kr 2.872 mill som er en økning på kr 56,4 mill sammenlignet med 31.12.21.

Brutto utlån er på kr 2.240 mill og er økt med 79 mill siden årsskiftet. Det er en økning innen PM på kr 60 mill og økning på BM med kr 19 mill.

Utlån gjennom Eika Boligkreditt utgjør kr 375 mill. Dette er en reduksjon på kr 27 mill siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder er på kr 2.196 mill og dette gir en innskuddsdekning på 98,3 %. Innskuddene er økt med kr 84 mill siden årsskiftet.

TAP

Tapsavsetninger er resultatført med en reduksjon på 0,5 mill. Det er ikke foretatt vesentlige endringer i individuelle avsetninger, som utgjør kr 11,9 mill ved utgangen av kvartalet.

Gruppevise tapsavsetninger er beregnet ut fra IFRS 9 tapsmodeller. Banken har valgt å opprettholde en økt avsetning på kr 3,0 mill i skjønnsmessig økning i risiko for tap basert på usikkerhet rundt Covid-19. Denne vil bli tatt bort i tredje kvartal 2022.

KAPITALDEKNING

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 16,2 %, 18,0 % og 20,1 %.

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 16,0 %, 17,7 % og 19,9 %.

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

Banken har pr 30.06.2022 ett Pilar 2 krav på 3,3 % på konsolidert nivå, og minimumskravet til bankens kapitaldekning er 14,8 %.

LIKVIDITET

Banken har stabil høy innskuddsdekning og god likviditet.

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 399,4 mill. Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 110,7 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 2022 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.

FUSJON MED HEMNE SPAREBANK

Styrene i Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank vedtok den 23. mai en fusjonsplan for de to bankene, og fusjonen ble endelig vedtatt i de to bankene den 27. juni. Det legges opp til å gjennomføre sammenslåingen 1.1.2023.

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.

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				2. kvartal	2. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	**Note**	**2022**	**2021**	**30.6.22**	**30.6.21**	**31.12.21**
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		20.401	16.113	39.483	31.790	66.513
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.537	652	2.742	1.293	2.717
Rentekostnader og lignende kostnader		6.419	4.771	12.297	9.712	19.858
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**15.519**	**11.994**	**29.928**	**23.372**	**49.372**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.655	3.309	9.809	6.594	16.379
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		538	479	1.086	1.075	2.184
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.067	1.784	4.143	1.846	2.253
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 9	-753	11	-1.063	492	-143
Andre driftsinntekter		271	291	542	582	1.121
Netto andre driftsinntekter		**7.701**	**4.916**	**12.345**	**8.439**	**17.426**
Lønn og andre personalkostnader		4.079	3.894	9.925	8.989	21.200
Andre driftskostnader		8.043	4.986	14.112	9.686	20.711
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		428	464	858	918	-1.210
Sum driftskostnader		**12.550**	**9.344**	**24.895**	**19.593**	**40.701**
Resultat før tap		**10.670**	**7.567**	**17.378**	**12.217**	**26.097**
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-687	-598	-491	-1.704	611
Resultat før skatt		**11.357**	**8.165**	**17.869**	**13.921**	**25.486**
Skattekostnad		2.005	1.725	3.715	3.205	5.755
Resultat av ordinær drift etter skatt		**9.352**	**6.440**	**14.154**	**10.716**	**19.731**
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 9	-1.356	-2.530	2.155	-1.103	1.658
Skatt		0	0			
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		**-1.356**	**-2.530**	**2.155**	**-1.103**	**1.658**
Totalresultat		**7.996**	**3.910**	**16.309**	**9.613**	**21.389**
Resultat per egenkapitalbevis				**6,48**	**4,33**	**9,00**

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.6.22	30.6.21	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter		54.571	2.760	2.821
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		12.914	193.731	116.735
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.223.063	2.026.458	2.143.627
Rentebærende verdipapirer	Note 9	399.372	348.335	398.687
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	110.749	87.436	90.589
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	70	30
Varige driftsmiddler		56.987	58.267	57.658
Andre eiendeler		14.086	3.722	5.219
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		**2.871.741**	**2.720.780**	**2.815.367**

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		*30.6.22*	*30.6.21*	*31.12.21*
Innlån fra kredittinstitusjoner		15.976	827	16.107
Innskudd fra kunder		2.196.833	2.073.464	2.112.516
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	300.750	325.297	325.534
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		10.780	8.651	6.507
Pensjonsforpliktelser		53	53	53
Forpliktelser ved skatt		9.196	1.356	7.175
Andre avsetninger		480	348	463
Ansvarlig lånekapital	Note 10	30.274	30.182	30.206
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		**2.564.343**	**2.440.178**	**2.498.561**
Innskutt egenkapital		40.000	39.974	40.000
Opptjent egenkapital		228.244	204.913	226.806
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.000	50.000
Periodens resultat etter skatt		14.154	10.716	0
Sum egenkapital		**307.398**	**280.603**	**316.806**
Sum gjeld og egenkapital		**2.871.741**	**2.720.781**	**2.815.367**

Åfjord, 30. juni 2022 / 25. august 2022

Arnar Utseth
styrets leder

Hilde Nordløkken
styrets nestleder

Siri Stjern-Strøm
styremedlem

Roger Harsvik
styremedlem

Frida Fagergård Stjern
styremedlem /ansattvalgt

Inge Hårstad
adm banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				
Tall i tusen kroner	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Spare-bankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	**40.000**	**0**	**50.000**	**211.728**	**2.919**	**0**	**12.159**	**316.806**
Resultat etter skatt				14.154				14.154
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader							2.155	2.155
Totalresultat 30.06.2022	**0**	**0**	**0**	**14.154**	**0**	**0**	**2.155**	**16.309**
Utbetalt utbytte								0
Innfrielse av hybridkapital			-25.000					-25.000
Utbetalte renter hybridkapital				-717				-717
Egenkapital 30.06.2022	**40.000**	**0**	**25.000**	**225.165**	**2.919**	**0**	**14.314**	**307.398**
Egenkapital 31.12.2020	**40.000**	**-26**	**25.000**	**197.856**	**4.564**		**8.679**	**276.073**
Resultat etter skatt				10.716				10.716
Føring over utvidet resultat							-1.103	-1.103
Totalresultat 30.06.2021	**0**	**0**	**0**	**10.716**	**0**	**0**	**-1.103**	**9.613**
Utbetalt utbytte					-4.500			-4.500
Realisert gevinst aksjer				-121	-26		147	0
Utbetalte renter hybridkapital				-582				-582
Egenkapital 30.06.2021	**40.000**	**-26**	**25.000**	**207.869**	**38**	**0**	**7.723**	**280.604**

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	**2022**	**2021**	**2021**
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	63,52 %	66,48 %	62,92 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,64 %	20,70 %	23,68 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,50 %	-0,31 %	-0,18 %
Utlånsmargin hittil i år	2,37 %	2,82 %	2,73 %
Netto rentemargin hittil i år	2,13 %	1,78 %	1,83 %
Egenkapitalavkastning (eksl. utvidet resultat)	10,44 %	7,24 %	7,64 %
Egenkapitalavkastning(inkl. utvidet resultat)[1]	11,98 %	7,65 %	8,26 %
[1] *Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital*			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,41 %	25,80 %	27,53 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	18,75 %	20,68 %	20,42 %
Innskuddsdekning	98,03 %	101,42 %	97,72 %
Innskuddsvekst (12mnd)	5,95 %	1,98 %	6,25 %
Utlånsvekst (12 mnd)	9,61 %	-1,94 %	8,67 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,23 %	-1,57 %	7,87 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.837.171	2.646.107	2.701.109
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.234.929	3.036.367	3.098.218
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,05 %	-0,17 %	0,03 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,79 %	0,88 %	0,84 %

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2022	2021	2021
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,19 %	16,82 %	17,07 %
Kjernekapitaldekning	17,95 %	18,66 %	20,56 %
Kapitaldekning	20,06 %	20,88 %	22,66 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,74 %	9,10 %	10,19 %
Likviditet			
LCR	143	230	187
NSFR	141	146	140

Note 1 – Generell informasjon

Styringsrenten er økende og ifølge prognoser fra Norges Bank skal rentene videre oppover. Dette gir banken en høyere rentemargin, men med høyere rente blir det også 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 har sammen med vekst i bankens egen portefølje tilført banken større inntekter i tillegg til den ordinære bankdriften. Banken har i 1. kvartal 2022 økt sin aksjebeholdning i Eika-gruppen, og dette øker bankens utbytteinntekter 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 høsten 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 regnskapsskikk.

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.

Gebyrinntekter
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 tilfredsstiller 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 bruksrettseiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen 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. Bruksretteiendelen 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

	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	Året 2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8.595	12.271	8.608
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.303	2.353	2.051
Nedskrivninger i steg 3	-1.384	-3.470	-1.143
Netto misligholdte engasjementer	**10.514**	**11.153**	**9.516**

Andre kredittforringede

	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	Året 2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	0	2.757	2.945
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	50.384	54.373	53.332
Nedskrivninger i steg 3	-10.550	-9.971	-10.825
Netto andre kredittforringede engasjement	**39.834**	**47.159**	**45.452**

Note 6 – Fordeling utlån kunder fordelt på sektorer og næringer

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	Året 2021
Landbruk	126.924	98.138	102.355
Industri	36.625	35.443	37.748
Bygg, anlegg	50.384	66.208	60.802
Varehandel	27.966	25.484	25.129
Transport	12.712	13.983	14.554
Eiendomsdrift etc	286.473	236.234	279.880
Annen næring	73.120	52.019	74.583
Sum næring	**614.204**	**527.509**	**595.052**
Personkunder	1.626.674	1.516.973	1.566.780
Brutto utlån	**2.240.878**	**2.044.482**	**2.161.831**
Steg 1 nedskrivninger	-3.981	-3.823	-3.925
Steg 2 nedskrivninger	-1.901	-810	-2.310
Steg 3 nedskrivninger	-11.933	-13.391	-11.968
Netto utlån til kunder	**2.223.063**	**2.026.458**	**2.143.627**
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	375.464	395.450	402.137
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	**2.598.527**	**2.421.908**	**2.545.764**

Note 7 – Nedskriving 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 skjønnsmessige 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.

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 nedskrivinger 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 modellberegnede 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 nedskrivingene 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.

30.06.2022 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	367	1.193	477	2.037
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32	-373	-25	-366
Overføringer til steg 2	-12	188	0	176
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	23	1	4	28
Utlån som er fraregnet i perioden	-39	-101	-16	-155
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-52	17	2	-33
Andre justeringer	131	26	0	157
Nedskrivinger personmarkedet pr. 30.06.2022	**449**	**952**	**443**	**1.844**

30.06.2022 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 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	38.569	-35.676	-2.893	0
Overføringer til steg 2	-30.061	30.061	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	274.944	4.363	0	279.307
Utlån som er fraregnet i perioden	-201.989	-17.360	-63	-219.413
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2022	**1.511.531**	**106.547**	**8.595**	**1.626.674**

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	3.558	1.117	11.491	16.167
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	240	-175	0	65
Overføringer til steg 2	-34	131	0	97
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	55	9	1.662	1.727
Utlån som er fraregnet i perioden	-161	-119	-699	-979
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-98	-19	-964	-1.080
Andre justeringer	-29	4	0	-25
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2022	**3.531**	**949**	**11.491**	**15.972**

30.06.2022	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	37.465	-37.405	-60	0
Overføringer til steg 2	-17.887	17.887	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	65.299	882	0	66.181
Utlån som er fraregnet i perioden	-39.374	-6.140	-1.515	-47.029
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2022	**517.158**	**45.746**	**51.300**	**614.204**

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	76	129	0	204
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	172	-31	0	141
Overføringer til steg 2	-1	31	0	30
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garar	13	25	0	38
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregr	-40	-51	0	-92
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	3	0	-4
Andre justeringer	7	3	0	10
Nedskrivinger pr. 30.06.2022	**221**	**108**	**0**	**329**

30.06.2022	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:				0
Overføringer til steg 1	25.889	-25.747	-142	0
Overføringer til steg 2	-2.108	2.108	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	19.862	839	0	20.701
Engasjement som er fraregnet i perioden	-16.532	-10.229	-1.568	-28.329
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2022	**162.449**	**22.775**	**799**	**186.023**

Individuelle tap og nedskrivinger i perioden

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2022	30.06.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.968	13.919
Økte nedskrivninger i perioden		122
Nye nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-35	-600
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	**11.933**	**13.441**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-35	-527	-1.950
Endring i perioden i steg 3 på garantier		50	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-229	-1.063	262
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivinger i steg 3			2.310
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			367
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	-226	-164	-378
Tapskostnader i perioden	**-490**	**-1.704**	**611**

Note 8 – Segmentinformasjon

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

Note 9 – Verdipapirer

30.06.2022				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	*NIVÅ 1*	*NIVÅ 2*	*NIVÅ 3*	**Totalt**
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		399.372		399.372
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		45.194		45.194
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			65.555	65.555
Sum	**-**	**444.565**	**65.555**	**510.121**

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	45.464	-
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	2.155	
Investering	17.936	
Salg		
Utgående balanse	**65.555**	**-**

30.06.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	*NIVÅ 1*	*NIVÅ 2*	*NIVÅ 3*	**Totalt**
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		348.335		348.335
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		45.036		45.036
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			42.400	42.400
Sum	**-**	**393.372**	**42.400**	**435.771**

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	48.337	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	(1.103)	
Investering		
Salg	(4.835)	
Utgående balanse	**42.399**	**-**

Note 10 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 30.06.2022	Bokført verdi 30.06.2021	Bokført verdi 31.12.2021	Rente-vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010853591	03.06.2019	03.06.2022	0	0	50.023	50.053	3m Nibor + 59 bp
NO0010867799	11.11.2019	11.11.2022	0	0	50.039	50.083	3m Nibor + 56 bp
NO0010873581	22.01.2020	02.10.2023	75.000	75.339	75.154	75.199	3m Nibor + 61 bp
NO0010875651	26.02.2020	26.02.2024	75.000	75.116	75.033	75.080	3m Nibor + 64 bp
NO0010928492	23.02.2021	23.10.2024	75.000	75.207	75.048	75.118	3m Nibor + 60 bp
NO0012499161	12.04.2022	11.04.2025	75.000	75.089	0	0	3m Nibor + 76 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				**300.751**	**325.297**	**325.534**	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 30.06.2022	Bokført verdi 30.06.2021	Bokført verdi 31.12.2021	Rente-vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010848815	10.04.2019	10.04.2024	30.000	30.274	30.182	30.206	3m Nibor + 238 bp
Sum ansvarlig lånekapital				**30.274**	**30.182**	**30.206**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2022
Obligasjonsgjeld	325.534	75.000	-100.000	216	300.750
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**325.534**	**75.000**	**-100.000**	**216**	**300.750**
Ansvarlige lån	30.206	0	0	68	30.274
Fondsobligasjoner	0	0	0	0	0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	**30.206**	**0**	**0**	**68**	**30.274**

Note 11 – Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning (solo-nivå), henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 16,2 %, 18,0 % og 20,1 %.

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 16,0 %, 17,8 % og 19,9 %.

Banken har pr 30.06.2022 ett Pilar 2-krav på konsolidert nivå på 3,3 %, slik at minimumskravet til ren kjernekapital på konsolidert nivå vil være 14,8 %.

- Sum lovkrav 11,5 %
- Bankens Pilar 2-krav på banknivå 3,3 %
- **Minstekrav til kjernekapital** **14,8 %**

Lovkravet vil pr 31.12.2022 øke til 16,8 %, og banken vil ved behov sette inn nødvendige tiltak for å sikre at banken har tilstrekkelig kapitaldekning.

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Innbetalt egenkapitalbevis	40.000	39.974	40.000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	211.728	197.734	211.728
Gavefond	0	0	0
Utjevningsfond	2.918	38	2.918
Fond for urealiserte gevinster	0	8.826	0
Annen egenkapital	11.443	-582	12.159
Sum egenkapital	**266.089**	**245.990**	**266.805**
Fradrag for forsvarlig verdsettele	-510	-436	-489
Avsatt utbytte	0	0	-2.900
Fradrag i ren kjernekapital	-35.623	-17.661	-19.523
Ren kjernekapital	**229.956**	**227.893**	**243.893**
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	**254.956**	**252.893**	**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	**284.956**	**282.893**	**323.893**

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	13.031	16.090	27.269
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	14.413	6.537	6.434
Foretak	208.703	140.356	222.926
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	834.247	795.981	820.136
Forfalte engasjementer	48.874	61.613	57.334
Høyrisiko engasjementer	0	24.028	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.101	15.924	15.392
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.491	28.384	12.999
Andeler verdipapirfond	8.872	8.971	8.991
Egenkapitalposisjoner	26.967	25.104	26.758
Øvrige engasjementer	120.660	117.583	109.566
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.299.358**	**1.240.572**	**1.307.805**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	121.379	114.369	121.379
Beregningsgrunnlag	**1.420.736**	**1.354.941**	**1.429.184**
Kapitaldekning i %	**20,06 %**	**20,88 %**	**22,66 %**
Kjernekapitaldekning	**17,95 %**	**18,66 %**	**20,56 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**16,19 %**	**16,82 %**	**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.

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	**259.256**	**242.806**	**258.346**
Kjernekapital	**287.394**	**270.619**	**311.161**
Ansvarlig kapital	**321.342**	**304.162**	**344.705**
Beregningsgrunnlag	**1.619.696**	**1.522.637**	**1.597.065**
Kapitaldekning i %	**19,84 %**	**19,98 %**	**21,58 %**
Kjernekapitaldekning	**17,74 %**	**17,77 %**	**19,48 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**16,01 %**	**15,95 %**	**16,18 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**8,26 %**	**8,20 %**	**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. Forstanderskapet 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	2.919	2.918
Sum eierandelskapital (A)	**42.919**	**42.918**
Sparebankens fond	211.728	211.728
Gavefond		
Grunnfondskapital (B)	**211.728**	**211.728**
Fond for urealiserte gevinster	14.314	12.159
Fondsobligasjon	25.000	50.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Renter på hybridkapital	-717	
Udisponert resultat	14.154	
Sum egenkapital	**307.398**	**316.805**
Eierandelsbrøk A/(A+B)	**16,85 %**	**16,85 %**
Foreslått utbytte		2 900
Eierandelsbrøk A/(A+B) etter foreslått utbytte	**16,85 %**	**15,90 %**
Utbytte		
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	-	6,76
Samlet utbytte		2.900

Note 13 – Egenkapitalbevis fordelt på de 20 største eierne

De 20 største egenkapitalbeviseierne pr 30.06.2022:

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 egenkapitalbeviseiere	100.012	25,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**400.000**	**100,00 %**

De 20 største egenkapitalbeviseierne pr 30.06.2021:

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 egenkapitalbeviseiere	100.012	25,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**400.000**	**100,00 %**

Note 14 – hendelser etter balansedagen

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 likviditetsrisikoen 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.