

Åfjord Sparebank

Delårsrapport – 1. kvartal 2021



ÅFJORD SPAREBANK

- Vi styrker lokalsamfunnet -

RAPPORT FRA STYRET 1. KVARTAL 2021

RESULTATUTVIKLING

Bankens driftsresultat ble på kr 5,8 mill etter tap og før skatt. Resultatet er kr 3,7 mill bedre enn tilsvarende periode året før.

Bankens rentenetto utgjør kr 11,4 mill, som er en reduksjon på kr 2,8 mill sammenlignet tilsvarende periode året før. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rentemargin 1,8 % mot 2,0 % i tilsvarende periode i 2020.

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 3,5 mill mot kr 1,2 mill i fjor. Driftskostnadene utgjør kr 10,3 mill mot kr 11,3 mill i samme periode 2020. Driftskostnadene er redusert, men på grunn av nedgang i rentenetto er kostnadsprosent i forhold til inntektene eksklusive verdipapirer på 71,4 % mot 67,9 % i samme periode i 2020.

BALANSEUTVIKLING

Forvaltningskapitalen er på kr 2.636,1 mill som er en økning på kr 31,6 mill sammenlignet med 31.12.20.

Brutto utlån er på kr 1.999,1 mill og er økt med 9,7 mill siden årsskiftet.

Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 393,1 mill. Dette er en økning på kr 5,6 mill siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder er på kr 1.994,5 mill og dette gir en innskuddsdekning på 99,8 %. Innskuddene er økt med kr 10,8 mill siden årsskiftet.

TAP

Tapsavsetninger er resultatført med en nedgang på kr 1,1 mill. I dette inngår en reduksjon av individuelle tapsavsetninger på kr 0,6 mill.

Gruppevise tapsavsetninger er beregnet ut fra IFRS 9 tapsmodeller, og en skjønsmessig økning i risiko for tap basert på usikkerhet rundt Covid-19. De økte nedskrivningene er basert på en modellberegning for økt tap basert på bankens eksponering i ulike bransjer. Avsetninger etter IFRS 9 er redusert og avsetninger for Covid-19 er opprettholdt uendret

Individuelle tapsavsetninger ved utgangen av kvartalet utgjør kr 13,3 mill og avsetninger på grupper kr 5,3 mill. Av dette utgjør avsetninger for Covid-19 kr 3,0 mill.

KAPITALDEKNING

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 16,7 %, 18,6 % og 20,9 %.

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 %, 17,7 % og 20,0 %.

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

Banken har pr 31.03.2021 ett Pilar 2 krav på 3 % på banknivå. Krav til motsyklisk buffer er nå redusert med 1,5 %, slik at minimumskravet til bankens kapitaldekning er 14,0 %.

LIKVIDITET

Banken har stabil høy innskuddsdekning og god likviditet.

Kassebeholdninger, innskudd i andre banker og pantsettbare obligasjoner utgjør kr 544,0 mill. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter hos DNB med til sammen kr 75,0 mill.

VERDIPAPIRER

Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 338,1 mill. Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 94,7 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 risiko i andre verdipapirer.

ORGANISASJONSUTVIKLING

Åfjord Sparebank har nå 19 medarbeidere i sine kontorer i Åfjord sentrum. Bankens ledelse og styre arbeider systematisk med forbedringstiltak og rekruttering av medarbeidere. Organisering, utvikling av kompetanse, styring og kontroll, kvalitet på kredittarbeidet, soliditet og lønnsom bankdrift er viktig områder i dette arbeidet.

RESULTATREGNSKAP

Resultat				1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost				16.318	21.919	79.277
Renteinntekter fra øvrige eiendeler				0	1.669	214
Rentekostnader og lignende kostnader				4.941	9.459	28.445
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter				11.377	14.128	51.046
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				3.285	3.009	13.396
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				596	553	2.384
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				62	26	2.786
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumente Note 9				481	-1.252	1.007
Andre driftsinntekter				291	0	1.284
Netto andre driftsinntekter				3.522	1.230	16.090
Lønn og andre personalkostnader				5.096	4.925	19.802
Andre driftskostnader				4.700	6.125	26.521
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler				454	225	1.064
Sum driftskostnader				10.249	11.276	47.387
Resultat før tap				4.650	4.082	19.749
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7			-1.106	2.060	2.774
Resultat før skatt				5.756	2.022	16.975
Skattekostnad				1.480	589	4.678
Resultat av ordinær drift etter skatt				4.276	1.433	12.298
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat: Note 9				1.427	770	-422
Skatt						
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet				1.427	770	-422
Totalresultat				5.703	2.203	11.876
Resultat per egenkapitalbevis				1,71	0,54	5,02

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

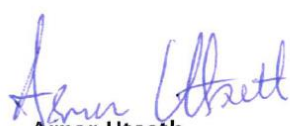
Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		2.759	3.378	3.350
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		158.121	222.906	141.598
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	1.980.455	2.041.767	1.969.702
Rentebærende verdipapirer	Note 9	338.163	202.476	335.760
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	94.743	53.114	93.188
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	8.000	0
Immaterielle eiendeler		120	353	170
Varige driftsmidler		58.681	1.420	57.919
Andre eiendeler		3.044	4.793	2.807
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		2.636.087	2.538.208	2.604.494

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		931	1.384	1.289
Innskudd fra kunder		1.994.464	1.920.496	1.988.215
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	325.275	300.715	300.312
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		8.287	5.704	6.096
Pensjonsforpliktelser		53	53	53
Forpliktelser ved skatt		-369	947	1.924
Andre avsetninger		273	257	352
Ansvarlig lånekapital	Note 10	30.189	30.297	30.180
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		2.359.102	2.259.854	2.328.422
Innskutt egenkapital		39.974	39.974	39.974
Opptjent egenkapital		207.735	211.793	211.098
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.154	25.000
Periodens resultat etter skatt		4.276	1.433	0
Sum egenkapital		276.985	278.355	276.072
Sum gjeld og egenkapital		2.636.087	2.538.208	2.604.494

Åfjord, 31. mars / 06. mai 2021



Arnar Utseth
styrets leder



Nils Asle Dolmseth
styremedlem



Elin Harbak
styremedlem



Roger Harsvik
styremedlem



Tove Børmark
styremedlem/ansattevalgt



Inge Hårstad
adm banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevningss fond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2020	40.000	-26	25.000	197.856	4.564		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
Renter på fondsobligasjon				-290				-290
Tilbakeholdt utbytte								0
Egenkapital 31.03.2021	40.000	-26	25.000	201.721	38	0	10.253	276.986
Egenkapital 31.12.2019	40.000	-26		198.850	2.909			241.733
Overgang til IFRS			25.000	-1.828	-394		9.323	32.101
Egenkapital 01.01.2020	40.000	-26	25.000	197.022	2.515	0	9.323	273.834
Resultat etter skatt				1.179		255		1.434
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	1.179	0	255	0	1.434
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat							771	771
Utbetalte renter hybridkapital			154					154
Egenkapital 31.03.2020	40.000	-26	25.154	198.201	2.515	255	10.094	276.193

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	71,39 %	67,99 %	74,81 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,75 %	14,81 %	19,41 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,25 %	0,23 %	-0,29 %
Utlånsmargin hittil i år	2,73 %	2,63 %	2,92 %
Netto rentemargin hittil i år	1,77 %	2,25 %	1,95 %
Egenkapitalavkastning ¹	9,20 %	3,59 %	4,83 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,47 %	27,90 %	25,05 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	20,88 %	22,65 %	20,63 %
Innskuddsdekning	99,77 %	93,23 %	99,94 %
Innskuddsvekst (12mnd)	3,85 %	-5,53 %	1,22 %
Utlånsvekst (12 mnd)	-2,96 %	1,14 %	-4,04 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	-4,11 %	-0,83 %	-5,65 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.610.426	2.514.453	2.609.775
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.996.270	2.953.025	3.018.698
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,22 %	0,40 %	0,55 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,93 %	0,89 %	0,99 %

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2021	2020	2020
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,71 %	17,15 %	16,72 %
Kjernekapitaldekning	18,59 %	19,05 %	18,59 %
Kapitaldekning	20,85 %	21,34 %	20,83 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,16 %	9,65 %	9,35 %
Likviditet			
LCR	176	224	196
NSFR	148	146	144

Note 1 – Generell informasjon

I forbindelse med utbruddet av Covid-19 i mars 2020 ble styringsrenten satt ned med 1,5 %, og dette medførte en lavere utlånsrente til bankens kunder. Banken har høy innskuddsdekning og en har ikke klart å ta ut tilsvarende reduksjon i rente på innskudd. Dette har redusert rentemarginen, og regnskapet for 2020 viser en negativ utvikling på rentemargin. Rentemarginen er fortsatt redusert i 2021, og banken er avhengig av et høyere rentenivå for å kunne oppnå samme rentemargin som tidligere.

Note 2 – Regnskapsprinsipper og estimater

Innføring av regnskapsprinsipper i samsvar med IFRS

Fra 2020 avlegger banken 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 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 bruksretteeiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteeiendelen 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. Bruksretteeiendelen avskrives over leieperioden.

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

Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Til og med september i 2020 besto konsernregnskapet av morbanken Åfjord Sparebank og det heleide datterselskapet Næringstorget AS. Næringstorget AS ble stiftet i 2012, og eide et forretningsbygg i Åfjord med morbanken som største leietaker. Byggets 2. etasje er utleid til andre og pr i dag er bygget fullt utleid.

Næringstorget AS ble i september 2020 fusjonert inn i Åfjord Sparebank, og bygget er nå en eiendel i bankens regnskap.

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 eksponering.
 - 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 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	13.723	15.458	16.774
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	670	1.775	1.528
Nedskrivninger i steg 3	-2.528	-100	-3.119
Netto misligholdte engasjementer	11.865	17.133	15.184

Andre kredittforringede

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	2.768	0	3.457
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	57.978	42.563	59.819
Nedskrivninger i steg 3	-10.841	-7.738	-10.800
Netto andre kredittforringede engasjement	49.905	34.825	52.476

Note 6 – Fordeling utlån kunder fordelt på sektorer og næringer

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	96.123	71.816	88.890
Industri	33.478	34.975	34.802
Bygg, anlegg	61.179	70.528	56.293
Varehandel	28.951	37.117	28.347
Transport	14.059	16.498	16.747
Eiendomsdrift etc	226.843	296.883	221.960
Annen næring	48.619	46.939	51.282
Sum næring	509.252	574.755	498.320
Personkunder	1.489.851	1.485.282	1.491.076
Brutto utlån	1.999.103	2.060.038	1.989.396
Steg 1 nedskrivninger	-3.683	-5.112	-3.979
Steg 2 nedskrivninger	-1.621	-5.321	-1.796
Steg 3 nedskrivninger	-13.344	-7.838	-13.919
Netto utlån til kunder	1.980.455	2.041.767	1.969.702
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	393.153	434.843	387.566
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.373.609	2.476.610	2.357.268

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 2020 hatt en økning i individuelle tapsavsetninger og en nedgang i modellbaserte avsetninger etter IFRS 9.

Betydelig usikkerhet rundt situasjonen med COVID 19-epidemien, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

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 3,0 mill i tillegg til ordinære avsetninger i steg 1 og 2.

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. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Det er derfor ikke foretatt noen ekstra avsetning for personmarkedet ut over ordinær 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 kredittisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap 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.

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	199	453	2.064	2.716
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10	-222	0	-212
Overføringer til steg 2	-5	78	0	74
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	3	1	0	5
Utlån som er fraregnet i perioden	-6	-40	0	-45
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-53	5	0	-49
Andre justeringer	3	0	0	3
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	151	276	2.064	2.492

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.424.392	46.524	20.129	1.491.045
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	16.579	-16.579	0	0
Overføringer til steg 2	-22.292	22.292	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	88.495	17	0	88.512
Utlån som er fraregnet i perioden	-83.563	281	-6.409	-89.691
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	1.423.611	52.535	13.720	1.489.867

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	3.780	1.343	11.855	16.978
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	53	-181	0	-128
Overføringer til steg 2	-17	123	0	106
Overføringer til steg 3	0	0	25	25
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	16	62	147	225
Utlån som er fraregnet i perioden	-21	-46	-747	-813
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-308	44	0	-264
Andre justeringer	28	0	0	28
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	3.532	1.345	11.280	16.156

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	377.650	62.080	58.622	498.352
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25.433	-25.433	0	0
Overføringer til steg 2	-13.915	13.915	0	0
Overføringer til steg 3	-99	0	99	0
Nye utlån utbetalt	27.375	1	0	27.375
Utlån som er fraregnet i perioden	-15.248	177	-1.419	-16.491
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	401.195	50.740	57.301	509.237

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	65	119	0	184
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-9	0	-7
Overføringer til steg 2	0	2	0	2
Overføringer til steg 3	0	0	25	25
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	12	31	0	43
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-20	-42	0	-62
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-26	-34	0	-60
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	33	67	25	125

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	127.540	26.734	2.828	157.102
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.303	-1.303	0	0
Overføringer til steg 2	-192	192	0	0
Overføringer til steg 3	-101	0	-101	-202
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	7.875	3	0	7.879
Engasjement som er fraregnet i perioden	-3.736	-3.456	420	-6.772
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	132.690	22.170	3.147	158.007

Individuelle tap og nedskrivninger i perioden

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2021	31.03.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.919	7.837
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	25	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	25	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-600	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.369	7.837

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-575		6.081
Endring i perioden i steg 3 på garantier	25		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-518	2.103	-2.858
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-38	-43	-449
Tapkostnader i perioden	-1.106	2.060	2.774

Note 8 – Segmentinformasjon

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

Note 9 – Verdipapirer

31.03.2021				Sum
Verdsettshierarki 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 mot utvidet resultat	1.427	
Utgående balanse	49.764	-

31.03.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		202.476		202.476
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		355		355
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			60.760	60.760
Sum	-	202.831	60.760	263.591

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	59.990	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	770	
Utgående balanse	60.760	-

Note 10 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2021	Bokført verdi 31.03.2020	31.12.2020	Rente-vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010787070	23.02.2017	23.02.2021	50.000	0	50.090	50.046	3m Nibor + 102 bp
NO0010853591	03.06.2019	03.06.2022	50.000	50.031	50.053	50.012	3m Nibor + 59 bp
NO0010867799	11.11.2019	11.11.2022	50.000	50.044	50.115	50.044	3m Nibor + 56 bp
NO0010873581	22.01.2020	02.10.2023	75.000	75.176	75.311	75.149	3m Nibor + 61 bp
NO0010875651	26.02.2020	26.02.2024	75.000	75.037	75.147	75.061	3m Nibor + 64 bp
NO0010928492	23.02.2021	23.10.2024	75.000	74.986	0	0	3m Nibor + 60 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				325.275	300.715	300.312	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2021	Bokført verdi 31.03.2020	31.12.2020	Rente-vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010848815	10.04.2019	10.04.2024	30.000	30.189	30.297	30.180	3m Nibor + 238 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.189	30.297	30.180	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.12.2020	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2021
Obligasjonsgjeld	300.313	75.000	-50.000	-38	325.275
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	300.313	75.000	-50.000	-38	325.275
Ansvarlige lån	30.180			9	30.189
Fondsobligasjoner	25.122			-122	25.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	55.302	0	0	-113	55.189

Note 11 – Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning (solo-nivå), henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 16,7 %, 18,6 % og 20,9 %.

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%, 17,7 % og 20,0 %.

Pr. 31.12.2020 har banken ett Pilar 2 krav på solonivå på 3 %. I 1. kvartal 2020 ble kravet til motsyklisk buffer redusert med 1,5 %, slik at lovkravet til ren kjernekapital på banknivå pr 31.03.2021 vil være 14,0 %:

- minstekrav til ren kjernekapital	11,0 %
- Bankens Pilar 2 krav	3,0 %

I ICAAP for 2020–2022 har styret vedtatt et kapitalmål for banken på konsolidert nivå på 15,2 % i 2021 og at dette øker i 2022 og 2023. Bankens langsiktige mål er en kapitaldekning på 18,0 % på konsolidert nivå.

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Innbetalt egenkapitalbevis	39.974	39.974	39.974
Overkursfond			
Sparebankens fond	197.734	198.800	199.158
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	38	2.899	4.564
Fond for urealiserte gevinster	8.826	10.094	8.679
Annen egenkapital	-290		
Sum egenkapital	246.282	251.767	251.072
Fradrag for forsvarlig verdsette	-433	0	-429
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-24.366	-26.813	-22.910
Avsatt utbytte			
Ren kjernekapital	221.482	224.954	223.233
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	246.482	249.954	248.233
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	276.482	279.954	278.233
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	16.102	1.402	16.096
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	4.432	706	4.043
Foretak	138.755	171.332	135.344
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	780.185	821.490	762.578
Forfalte engasjementer	70.324	17.515	106.770
Høyrisiko engasjementer	19.700	52.695	17.577
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.911	12.130	15.898
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	21.354	30.393	18.021
Andeler verdipapirfond	8.766	0	9.379
Egenkapitalposisjoner	26.709	37.423	26.738
Øvrige engasjementer	109.177	54.846	108.677
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.211.414	1.199.933	1.221.120
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	114.369	112.010	114.369
Beregningsgrunnlag	1.325.782	1.311.943	1.335.489
Kapitaldekning i %	20,85 %	21,34 %	20,83 %
Kjernekapitaldekning	18,59 %	19,05 %	18,59 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,71 %	17,15 %	16,72 %

Kapitaldekning konsolidert – samarbeidende gruppe

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper. Banken har en eierandel på 0,31 % i Eika Gruppen AS og 0,53 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	242.042	241.525	243.711
Kjernekapital	270.381	270.231	272.050
Ansvarlig kapital	304.587	304.886	306.257
Beregningsgrunnlag	1.525.334	1.549.952	1.537.768
Kapitaldekning i %	19,97 %	19,67 %	19,92 %
Kjernekapitaldekning	17,73 %	17,43 %	17,69 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,87 %	15,58 %	15,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,19 %	8,05 %	8,31 %

Note 12 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør pr 31.03.2021 kr 40,0 mill – delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-.

Eierandelsbrøk for 2021, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2019, justert for utbetalinger gjennom 2020.

Eierandelsbrøk, morbank		
Beløp i tusen kroner	2021	2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Utevningsfond	4.564	2.909
Sum eierandelskapital (A)	44.564	42.909
Sparebankens fond	197.856	198.850
Grunnfondskapital (B)	197.856	198.850
Fond for urealiserte gevinster	8.677	
Fondsobligasjon	25.000	
Sum egenkapital	276.097	241.759
Eierandelsbrøk A/(A+B)	18,38 %	17,75 %
Utbytte	4.500	
Eierandelsbrøk A/(A+B) - etter utbytte	16,84 %	
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)		112,50
Samlet utbytte		4.500

Note 13 – Egenkapitalbevis fordelt på de 20 største eierne

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 %

De 20 største egenkapitalbevisiere pr 31.03.2020:

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 %
Skive Invest AS	6.500	1,63 %
TÅRNES	5.600	1,40 %
TERTIO AS	5.300	1,33 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,20 %
KVAMMEN INVEST	4.800	1,20 %
Sum 20 største	306.538	76,63 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	93.462	23,37 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Note 14 – hendelser etter balansedagen

Utbruddet av Covid-19 vil også i 2021 skape usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen i Norge og resten av verden. Bankens kunder har i 2020 og 1. kvartal 2021 vært lite påvirket av pandemien, og enkelte deler av næringslivet har hatt bedre inntjening enn tidligere perioder. Banken har på bakgrunn av usikkerheten satt av kr 3,0 mill for tap, ut over de ordinære tapsavsetningene. Dette ansees for å være tilstrekkelig sett opp mot den usikkerheten som er i økonomien. Vi må påregne at det i 2021 vil bli vanskelig å øke bankens rentemargin i en periode med lav rente i markedet og sterk konkurranse mellom bankene. Det forventes at bankens rammevilkår vil bedres når rentenivået stiger.

Bankens tilgang til lånefinansiering i markedet har vært god, og i februar 2021 er ett obligasjonslån refinansiert. Det er ingen andre forfall på langsiktige markedslån i 2021. Likviditetsrisikoen er gjennom dette redusert.

Finansdepartementet har i 2020 redusert motsyklisk buffer med 1,5 %, og det er derfor liten risiko for at banken kommer i brudd med kravet til kapitaldekning i løpet av 2021. Det legges til grunn at banken vil ligge innenfor de lovmessige terskelverdier knyttet til kapitaldekning og likviditet også i resten av 2021.