

Åfjord Sparebank

Delårsrapport – 2. kvartal 2021



ÅFJORD SPAREBANK

- Vi styrker lokalsamfunnet -

RAPPORT FRA STYRET 2. KVARTAL 2021

RESULTATUTVIKLING

Bankens driftsresultat ble på kr 13,9 mill etter tap og før skatt. Resultatet er kr 6,0 mill bedre enn tilsvarende periode året før.

Bankens rentenetto utgjør kr 23,4 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 8,5 mill mot kr 7,3 mill i fjor. Driftskostnadene utgjør kr 19,6 mill mot kr 22,9 mill i samme periode 2020. Driftskostnadene er redusert i 2021, og kostnadsprosent i forhold til inntektene (ekskl. VP) er 66,5 % mot 73,7 % i samme periode i 2020.

BALANSEUTVIKLING

Forvaltningskapitalen er på kr 2.721 mill som er en økning på kr 115 mill sammenlignet med 31.12.20.

Brutto utlån er på kr 2.045 mill og er økt med 55 mill siden årsskiftet.

Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 396 mill. Dette er en økning på kr 8 mill siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder er på kr 2.074 mill og dette gir en innskuddsdekning på 101,4 %. Innskuddene er økt med kr 85 mill siden årsskiftet.

TAP

Tapsavsetninger er resultatført med en nedgang på kr 1,7 mill. I dette inngår en netto reduksjon av individuelle tapsavsetninger på kr 0,5 mill.

Gruppevise tapsavsetninger er beregnet ut fra IFRS 9 tapsmodeller, og en skjønnsmessig 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 i løpet av første halvår og avsetninger for Covid-19 er foreløpig opprettholdt uendret

Individuelle tapsavsetninger for lån og garantier ved utgangen av kvartalet utgjør kr 13,4 mill og avsetninger på grupper kr 4,8 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 16,8 %, 18,7 % 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 16,0 %, 17,8 % og 20,0 %.

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

Banken har pr 30.06.2021 ett Pilar 2 krav på 3 % på banknivå. Krav til motsyklisk buffer er redusert med 1,5 %, slik at minimumskravet til bankens kapitaldekning er 14,0 %.

LIKVIDITET

Banken har stabil høy innskuddsdekning og god likviditet (LCR på 230).

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 348,3 mill. Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 87,4 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 19 medarbeidere i sine kontorer i Åfjord sentrum.

Banken har i 1. halvår hatt vekst i utlån og forsikringsportefølje, og det legges til grunn at denne utviklingen forsterkes videre utover året når samfunnet åpnes for fullt.

Rentenettoen er fortsatt lav, men varslede renteøkninger høsten 2021 tilsier at bankens rammevilkår vil kunne forbedres inn mot 2022.

RESULTATREGNSKAP

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		17.647	18.867	33.083	40.785	79.277
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		-881	612	0	2.281	214
Rentekostnader og lignende kostnader		4.771	7.439	9.712	16.899	28.445
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.994	12.039	23.372	26.167	51.046
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.309	3.013	6.594	6.022	13.396
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		479	578	1.075	1.131	2.384
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1.784	2.104	1.846	2.129	2.786
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	11	1.480	492	228	1.007
Andre driftsinntekter		291	0	582	0	1.284
Netto andre driftsinntekter		4.916	6.019	8.439	7.248	16.090
Lønn og andre personalkostnader		3.894	3.563	8.989	8.488	19.802
Andre driftskostnader		4.986	7.882	9.686	14.007	26.521
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		464	160	918	386	1.064
Sum driftskostnader		9.344	11.605	19.593	22.880	47.387
Resultat før tap		7.567	6.453	12.217	10.535	19.749
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-598	575	-1.704	2.634	2.774
Resultat før skatt		8.165	5.879	13.921	7.901	16.975
Skattekostnad		1.725	1.076	3.205	1.665	4.678
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.440	4.803	10.716	6.236	12.298
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-2.530	-2.214	-1.103	-1.445	-422
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-2.530	-2.214	-1.103	-1.445	-422
Totalresultat		3.910	2.588	9.613	4.791	11.876
Resultat per egenkapitalbevis		2,62	2,03	4,33	2,57	5,02

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		2.760	2.733	3.350
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		193.731	197.390	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	2.026.458	2.065.871	1.969.702
Rentebærende verdipapirer	Note 9	348.335	268.112	335.760
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	87.436	117.901	93.188
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	8.000	0
Immaterielle eiendeler		70	291	170
Varige driftsmidler		58.267	1.459	57.919
Andre eiendeler		3.722	6.226	4.388
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		2.720.781	2.667.983	2.606.074

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.6.21	30.6.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		827	1.639	1.289
Innskudd fra kunder		2.073.464	2.033.191	1.988.215
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	325.297	300.351	300.312
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		8.651	20.078	6.096
Pensjonsforpliktelser		53	53	53
Forpliktelser ved skatt		1.356	2.023	3.504
Andre avsetninger		348	253	352
Ansvarlig lånekapital	Note 10	30.182	30.214	30.180
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		2.440.178	2.387.802	2.330.002
Innskutt egenkapital		39.974	39.974	39.974
Opptjent egenkapital		204.913	208.854	211.098
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.116	25.000
Periodens resultat etter skatt		10.716	6.236	0
Sum egenkapital		280.603	280.180	276.072
Sum gjeld og egenkapital		2.720.781	2.667.983	2.606.074

Åfjord, 30. juni / 12. august 2021

Arnar Utseth
styrets leder

Hilde Nordløyken
styrets nestleder

Elin Harbak
styremedlem

Roger Harsvik
styremedlem

Frida Fagervold Stjern
styremedlem/ansattevalgt

Inge Hårstad
adm banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Spare-bankens fond	Utevningsfond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
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	0	9.613
Utbetalt utbytte					-4.500				-4.500
Realisert gevinst aksjer				-121	-26		147		0
Renter på fondsobligasjon				-582					-582
Egenkapital 30.06.2021	40.000	-26	25.000	207.869	38	0	7.723	0	280.604
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	0	273.834
Resultat etter skatt				5.129		1.107			6.236
Totalresultat 30.06.2020	0	0	0	5.129	0	1.107	0	0	6.236
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat							-1.444		-1.444
Utbetalte renter hybridkapital			116					-724	-608
Egenkapital 30.06.2020	40.000	-26	25.116	202.151	2.515	1.107	7.879	-724	278.018

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	66,48 %	73,67 %	74,81 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,70 %	15,75 %	19,41 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,31 %	-0,19 %	-0,29 %
Utlånsmargin hittil i år	2,82 %	2,84 %	2,92 %
Netto rentemargin hittil i år	1,78 %	2,04 %	1,95 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,65 %	4,82 %	5,00 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,80 %	27,86 %	25,05 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	20,68 %	20,75 %	20,63 %
Innskuddsdekning	101,42 %	97,52 %	99,94 %
Innskuddsvekst (12mnd)	1,98 %	0,62 %	1,22 %
Utlånsvekst (12 mnd)	-1,94 %	0,49 %	-4,04 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	-1,57 %	-2,31 %	-5,65 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.646.107	2.568.164	2.609.897
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.036.367	2.992.224	3.018.820
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,17 %	0,26 %	0,27 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,88 %	0,92 %	0,99 %

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2021	2020	2020
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	16,82 %	16,91 %	16,72 %
Kjernekapitaldekning	18,66 %	18,75 %	18,59 %
Kapitaldekning	20,88 %	20,96 %	20,83 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,10 %	9,35 %	9,35 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	230	206	196
NSFR	146	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 har ikke klart å ta ut tilsvarende reduksjon i rente på innskudd. Dette har redusert bankens rentemargin, 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 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 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	12.271	15.751	16.774
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2.353	1.719	1.528
Nedskrivninger i steg 3	-3.470	-100	-3.119
Netto misligholdte engasjementer	11.153	17.370	15.184

Andre kredittforringede

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	2.757	0	3.457
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	54.373	48.835	59.819
Nedskrivninger i steg 3	-9.971	-9.788	-10.800
Netto andre kredittforringede engasjement	47.159	39.047	52.476

Note 6 – Fordeling utlån kunder fordelt på sektorer og næringer

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	98.138	75.591	88.890
Industri	35.443	33.947	34.802
Bygg, anlegg	66.208	74.233	56.293
Varehandel	25.484	36.964	28.347
Transport	13.983	15.951	16.747
Eiendomsdrift etc	236.234	297.778	221.960
Annen næring	52.019	46.426	51.282
Sum næring	527.509	580.890	498.320
Personkunder	1.516.973	1.504.106	1.491.076
Brutto utlån	2.044.482	2.084.996	1.989.396
Steg 1 nedskrivninger	-3.823	-4.921	-3.979
Steg 2 nedskrivninger	-810	-4.316	-1.796
Steg 3 nedskrivninger	-13.391	-9.888	-13.919
Netto utlån til kunder	2.026.458	2.065.871	1.969.702
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	395.450	393.735	387.566
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.421.908	2.459.606	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 kr 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 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.

30.06.2021	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	6	-225	0	-219
Overføringer til steg 2	-20	96	0	76
Overføringer til steg 3	-1	0	72	72
Endringer som følge av nye eller økte utlån	3	1	0	4
Utlån som er fraregnet i perioden	-39	-45	-1	-84
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-46	-68	1	-113
Andre justeringer	17	0	0	17
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2021	119	212	2.136	2.467

30.06.2021	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	22.161	-22.161	0	0
Overføringer til steg 2	-17.338	17.338	0	0
Overføringer til steg 3	-2.752	-3	2.755	0
Nye utlån utbetalt	227.880	36	0	227.916
Utlån som er fraregnet i perioden	-191.261	-3.053	-7.861	-202.175
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2021	1.463.081	38.682	15.023	1.516.786

30.06.2021	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	70	-233	0	-163
Overføringer til steg 2	-19	173	0	154
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	208	12	427	647
Utlån som er fraregnet i perioden	-63	-652	-1.139	-1.855
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-446	-92	112	-426
Andre justeringer	176	47	0	222
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	3.705	598	11.255	15.557

30.06.2021	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	30.076	-30.076	0	0
Overføringer til steg 2	-8.788	8.788	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	65.683	3.403	0	69.086
Utlån som er fraregnet i perioden	-25.557	-7.966	-6.218	-39.741
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	439.063	36.229	52.404	527.696

30.06.2021	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	6	-30	0	-24
Overføringer til steg 2	0	1	0	1
Overføringer til steg 3	0	0	50	50
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	38	49	0	87
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-38	-38	0	-76
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-11	-19	0	-30
Andre justeringer	8	0	0	8
Nedskrivninger pr. 30.06.2021	67	83	50	200

30.06.2021	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:				
Overføringer til steg 1	2.347	-2.347	0	0
Overføringer til steg 2	-81	81	0	0
Overføringer til steg 3	-4	0	-4	-9
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	22.785	105	0	22.890
Engasjement som er fraregnet i perioden	-19.302	-3.770	1.502	-21.571
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021	133.286	20.802	4.325	158.412

Individuelle tap og nedskrivninger i perioden

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2021	30.06.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.919	7.838
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	122	2.050
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-600	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.441	9.888

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-527	2.050	6.081
Endring i perioden i steg 3 på garantier	50		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.063	778	-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	-164	-194	-449
Tapkostnader i perioden	-1.704	2.634	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

30.06.2021				Sum
Verdsettshierarki 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

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

30.06.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		268.112		268.112
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		70.582		70.582
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			55.318	55.318
Sum	-	338.694	55.318	394.012

	Virkelig verdi over andre	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse 01.01	59.990	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(1.445)	
Investering		
Salg	(3.227)	
Utgående balanse	55.318	-

Note 10 Verdipapirgjeld

Låntype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2021	Bokført verdi 30.06.2020	31.12.2020	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010787070	23.02.2017	23.02.2021	50.000	0	50.014	50.046	3m Nibor + 1,02 bp
NO0010853591	03.06.2019	03.06.2022	50.000	50.023	49.993	50.012	3m Nibor + 0,59 bp
NO0010867799	11.11.2019	11.11.2022	50.000	50.039	50.017	50.044	3m Nibor + 0,56 bp
NO0010873581	22.01.2020	02.10.2023	75.000	75.154	75.283	75.149	3m Nibor + 0,61 bp
NO0010875651	26.02.2020	26.02.2024	75.000	75.033	75.043	75.061	3m Nibor + 0,64 bp
NO0010928492	23.02.2021	23.10.2024	75.000	75.048	0	0	3m Nibor + 0,60 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				325.297	300.351	300.312	

Låntype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2021	Bokført verdi 30.06.2020	31.12.2020	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010848815	10.04.2019	10.04.2024	30.000	30.182	30.214	30.180	3m Nibor + 238 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.182	30.214	30.180	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2021	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2021
Obligasjonsgjeld	325.275	0	0	22	325.297
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	325.275	0	0	22	325.297
Ansvarlige lån	30.189	0	0	-7	30.182
Fondsobligasjoner	25.000	0	0	-1	24.999
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	55.189	0	0	-8	55.181

Note 11 – Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning (solo-nivå), henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 16,8 %, 18,7 % 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 16,0 %, 17,8 % 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 30.06.2021 vil være 14,0 %:

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

I ICAAP for 2021–2023 har styret vedtatt et kapitalmål for banken på konsolidert nivå på 15,7 % i 2021 og at dette øker i 2022 og 2023. Bankens langsiktige mål er en kapitaldekning på 18,0 % på konsolidert nivå.

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2021	30.06.2020	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	9.324	8.679
Annen egenkapital (renter hybridkapital)	-582		
Sum egenkapital	245.990	250.273	251.072
Fradrag for forsvarlig verdsettele	-436	-394	-429
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-17.661	-20.370	-22.910
Avsatt utbytte			
Ren kjernekapital	227.893	229.509	223.233
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	252.893	254.509	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	282.893	284.509	278.233
	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	16.090	11.424	16.096
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	6.537	82	4.043
Foretak	140.356	169.648	135.344
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	795.981	800.911	762.578
Forfalte engasjementer	61.613	106.221	106.770
Høyrisiko engasjementer	24.028	0	17.577
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.924	13.683	15.898
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	28.384	26.099	18.021
Andeler verdipapirfond	8.971	16.605	9.379
Egenkapitalposisjoner	25.104	49.262	26.738
Øvrige engasjementer	117.583	51.333	108.677
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.240.572	1.245.268	1.221.120
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	114.369	112.010	114.369
Beregningsgrunnlag	1.354.941	1.357.278	1.335.489
Kapitaldekning i %	20,88 %	20,96 %	20,83 %
Kjernekapitaldekning	18,66 %	18,75 %	18,59 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,82 %	16,91 %	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 0,43 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	242.806	241.176	243.711
Kjernekapital	270.619	269.514	272.050
Ansvarlig kapital	304.162	303.721	306.257
Beregningsgrunnlag	1.522.637	1.564.049	1.537.768
Kapitaldekning i %	19,98 %	19,42 %	19,92 %
Kjernekapitaldekning	17,77 %	17,23 %	17,69 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,95 %	15,42 %	15,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,20 %	7,93 %	8,31 %

Note 12 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør pr 30.06.2021 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
Utbytte	-4.500	
Sum eierandelskapital (A)	40.064	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	271.597	241.759
Eierandelsbrøk A/(A+B)	16,84 %	17,75 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)		11,25
Samlet utbytte (i hele tusen)		4.500

Note 13 – Egenkapitalbevis fordelt på de 20 største eierne

De 20 største egenkapitalbevisiere 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 egenkapitalbevisiere	100.012	25,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

De 20 største egenkapitalbevisiere pr 30.06.2020:

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	301.738	76,63 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	93.462	23,37 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	395.200	100,00 %

Note 14 – hendelser etter balansedagen

Utbruddet av Covid-19 har også i 2021 skapt usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen i Norge og resten av verden. Bankens kunder har i 2020 og 1. halvår 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 resten av 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. Banken har høy innskuddsdekning og det vurderes at likviditetsrisikoen er lav.

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.