

Åfjord Sparebank

Delårsrapport – 3. kvartal 2021



ÅFJORD SPAREBANK

- Vi styrker lokalsamfunnet -

RAPPORT FRA STYRET 3. KVARTAL 2021

RESULTATUTVIKLING

Bankens driftsresultat ble på kr 18,5 mill etter tap og før skatt. Resultatet er kr 5,9 mill bedre enn tilsvarende periode året før.

Bankens rentenetto utgjør kr 35,8 mill, som er en reduksjon på kr 3,0 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 12,7 mill mot kr 10,6 mill i fjor, og driftskostnadene utgjør kr 31,2 mill mot kr 34,6 mill i samme periode 2020. Driftskostnadene er redusert i 2021, og kostnadsprosent i forhold til inntektene (ekskl. VP) er 67,5 % mot 74,4 % i samme periode i 2020.

BALANSEUTVIKLING

Forvaltningskapitalen er på kr 2.770 mill som er en økning på kr 164 mill sammenlignet med 31.12.20.

Brutto utlån er på kr 2.090 mill og er økt med 120 mill siden årsskiftet.

Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 400 mill. Dette er en økning på kr 13 mill siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder er på kr 2.113 mill og dette gir en innskuddsdekning på 100,2 %. Innskuddene er økt med kr 125 mill siden årsskiftet.

TAP

Tapsavsetninger er resultatført med en nedgang på kr 1,1 mill. I dette inngår en netto reduksjon av individuelle tapsavsetninger på kr 0,3 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 13,7 mill og avsetninger på grupper kr 5,2 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 16,2 %, 18,0 % og 20,0 %.

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 15,4 %, 17,2 % og 19,3 %.

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

Banken har pr 30.09.2021 ett Pilar 2 krav på 3 % på banknivå. Krav til motsyklisk buffer er redusert med 1,5 % i 2020, slik at minimumskravet til bankens kapitaldekning er 14,0 %.

LIKVIDITET

Banken har stabil høy innskuddsdekning og god likviditet (LCR på 196).

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 348,2 mill. Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 89,2 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 21 medarbeidere i sine kontorer i Åfjord sentrum.

Banken har i 2021 hatt vekst i utlån og forsikringsportefølje, og det legges til grunn at denne utviklingen forsterkes videre utover 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		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		2021	2020	30.9.21	30.9.20	31.12.20
	Note					
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		16.756	18.155	48.546	58.885	79.277
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		567	587	1.860	2.923	214
Rentekostnader og lignende kostnader		4.881	6.136	14.593	23.035	28.445
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12.441	12.606	35.813	38.773	51.046
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.595	3.443	11.189	9.466	13.396
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		527	606	1.602	1.737	2.384
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1	65	1.847	2.194	2.786
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-37	450	454	678	1.007
Andre driftsinntekter		271	0	853	0	1.284
Netto andre driftsinntekter		4.303	3.352	12.741	10.601	16.090
Lønn og andre personalkostnader		5.824	5.458	14.813	13.945	19.802
Andre driftskostnader		5.357	6.064	15.043	20.071	26.521
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		444	180	1.362	566	1.064
Sum driftskostnader		11.625	11.702	31.218	34.582	47.387
Resultat før tap		5.119	4.256	17.336	14.792	19.749
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	560	-452	-1.144	2.183	2.774
Resultat før skatt		4.558	4.708	18.479	12.609	16.975
Skattekostnad		1.245	1.750	4.450	3.415	4.678
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.313	2.958	14.029	9.194	12.298
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	1.741	192	638	-1.253	-422
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1.741	192	638	-1.253	-422
Totalresultat		5.054	3.150	14.667	7.941	11.876
Resultat per egenkapitalbevis		1,30	1,22	5,63	3,79	5,02

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		3.217	3.327	3.350
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		175.518	190.530	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	2.090.017	2.033.621	1.969.702
Rentebærende verdipapirer	Note 9	348.198	328.506	335.760
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	89.246	117.799	93.188
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	8.000	0
Immaterielle eiendeler		45	229	170
Varige driftsmidler		58.181	1.682	57.919
Andre eiendeler		5.196	5.157	4.388
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		2.769.619	2.688.850	2.606.074

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.21	30.9.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		850	1.554	1.289
Innskudd fra kunder		2.113.479	2.060.925	1.988.215
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	325.315	300.706	300.312
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		7.633	11.006	6.096
Pensjonsforpliktelser		53	53	53
Forpliktelser ved skatt		6.261	3.210	3.504
Andre avsetninger		460	327	352
Ansvarlig lånekapital	Note 10	30.177	30.187	30.180
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		2.484.228	2.407.968	2.330.002
Innskutt egenkapital		40.000	39.974	39.974
Opptjent egenkapital		206.361	206.595	211.098
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.118	25.000
Periodens resultat etter skatt		14.029	9.194	0
Sum egenkapital		285.391	280.882	276.072
Sum gjeld og egenkapital		2.769.619	2.688.850	2.606.074

Åfjord, 30. september / 04. november 2021

Arnar Utseth
styrets leder

Hilde Nordløkken
styrets nestleder

Elin Harbak
styremedlem

Roger Harsvik
styremedlem

Frida Fagergård 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	Uttevning-fond	Fond for vurderings-forskjeller	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				14.029					14.029
Føring over utvidet resultat							638		638
Totalresultat 30.09.2021	0	0	0	14.029	0	0	638	0	14.667
Transaksjoner med eierne									0
Utbetalt utbytte					-4.500				-4.500
Realisert gevinst aksjer				-121	-26		147		0
Renter på fondsobligasjon				-874					-874
Andre egenkapitaltransaksjoner		26							26
Egenkapital 30.09.2021	40.000	0	25.000	210.890	38	0	9.464	0	285.392
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				7.562	1.632				9.194
Totalresultat 30.09.2020	0	0	0	7.562	1.632	0	0	0	9.194
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat							-1.253		-1.253
Utbetalte renter hybridkapital			118					-1.012	-894
Egenkapital 30.09.2020	40.000	-26	25.118	204.584	4.147	0	8.070	-1.012	280.881

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	67,50 %	74,37 %	74,81 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,57 %	16,62 %	19,41 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,28 %	-0,28 %	-0,29 %
Utlånsmargin hittil i år	2,80 %	2,95 %	2,92 %
Netto rentemargin hittil i år	1,79 %	1,99 %	1,95 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,67 %	4,28 %	5,00 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,31 %	27,37 %	25,05 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	20,50 %	20,94 %	20,63 %
Innskuddsdekning	100,22 %	100,42 %	99,94 %
Innskuddsvekst (12mnd)	2,55 %	4,83 %	1,22 %
Utlånsvekst (12 mnd)	2,75 %	-1,48 %	-4,04 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	2,56 %	-3,71 %	-5,65 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.678.956	2.593.877	2.609.897
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.073.486	3.009.329	3.018.820
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,08 %	0,14 %	0,27 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,89 %	0,91 %	0,99 %

Soliditet¹

Ren kjernekapitaldekning	15,42 %	15,60 %	15,85 %
Kjernekapitaldekning	17,20 %	17,45 %	17,69 %
Kapitaldekning	19,34 %	19,68 %	19,92 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,04 %	7,75 %	8,31 %

¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

Likviditet

LCR	196	199	196
NSFR	144	145	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 i 2020 og 2021. Styringsrenten er økt i september med 0,25 %, med en prognose om flere økninger fremover. Dette vil styrke bankens mulighet til å øke rentemarginen i 2022.

Note 2 – Regnskapsprinsipper og estimater

Innføring av regnskapsprinsipper i samsvar med IFRS

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

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

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

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10.509	16.021	16.774
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.759	1.424	1.528
Nedskrivninger i steg 3	-3.127	-100	-3.119
Netto misligholdte engasjementer	9.141	17.344	15.184

Andre kredittforringede

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	4.447	0	3.457
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	55.760	42.874	59.819
Nedskrivninger i steg 3	-10.534	-9.788	-10.800
Netto andre kredittforringede engasjement	49.674	33.086	52.476

Note 6 – Fordeling utlån kunder fordelt på sektorer og næringer

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	104.405	73.014	88.890
Industri	37.935	35.160	34.802
Bygg, anlegg	69.287	67.674	56.293
Varehandel	23.681	29.117	28.347
Transport	13.706	16.206	16.747
Eiendomsdrift etc	256.816	295.174	221.960
Annen næring	48.984	45.290	51.282
Sum næring	554.815	561.635	498.320
Personkunder	1.554.043	1.490.741	1.491.076
Brutto utlån	2.108.858	2.052.376	1.989.396
Steg 1 nedskrivninger	-3.995	-4.786	-3.979
Steg 2 nedskrivninger	-1.184	-4.082	-1.796
Steg 3 nedskrivninger	-13.661	-9.888	-13.919
Netto utlån til kunder	2.090.017	2.033.621	1.969.702
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	400.829	394.729	387.566
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.490.846	2.428.350	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 kredittisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet (steg 3) inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger steg 1 og 2) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Banken har i 2021 hatt en nedgang i modellbaserte avsetninger etter IFRS 9.

Betydelig usikkerhet rundt situasjonen med COVID 19-epidemien, 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 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.

30.09.2021	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	8	-179	0	-171
Overføringer til steg 2	-8	318	0	310
Overføringer til steg 3	-1	0	25	24
Endringer som følge av nye eller økte utlån	11	0	186	196
Utlån som er fraregnet i perioden	-44	-70	-13	-127
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	54	-17	71	108
Andre justeringer	53	73	1	127
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2021	272	577	2.334	3.184

30.09.2021	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	16.013	-16.013	0	0
Overføringer til steg 2	-43.905	43.905	0	0
Overføringer til steg 3	-2.742	0	2.742	0
Nye utlån utbetalt	343.055	13.060	2	356.117
Utlån som er fraregnet i perioden	-279.226	-5.968	-7.925	-293.118
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2021	1.457.585	81.509	14.949	1.554.043

30.09.2021	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	134	-341	0	-207
Overføringer til steg 2	-9	220	0	211
Overføringer til steg 3	0	0	200	200
Endringer som følge av nye eller økte utlån	35	21	828	884
Utlån som er fraregnet i perioden	-89	-638	-1.333	-2.060
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-306	-52	-95	-453
Andre justeringer	177	54	-127	104
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	3.723	607	11.327	15.657

30.09.2021	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	45.388	-45.388	0	0
Overføringer til steg 2	-5.887	5.887	0	0
Overføringer til steg 3	-1.089	0	1.089	0
Nye utlån utbetalt	103.034	4.084	46	107.164
Utlån som er fraregnet i perioden	-35.796	-8.057	-6.848	-50.701
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	483.301	18.606	52.908	554.815

30.09.2021	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	19	-28	0	-9
Overføringer til steg 2	-25	44	0	19
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	7	48	0	55
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i	-20	-50	0	-70
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-10	-21	0	-30
Andre justeringer	17	3	0	20
Nedskrivninger pr. 30.09.2021	53	115	0	168

30.09.2021	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	3.131	-3.131	0	0
Overføringer til steg 2	-2.174	2.174	0	0
Overføringer til steg 3	-9	0	-9	-17
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	31.865	585	0	32.450
Engasjement som er fraregnet i perioden	-24.152	-5.074	1.798	-27.428
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2021	136.202	21.288	4.617	162.107

Individuelle tap og nedskrivninger i perioden

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2021	30.09.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.919	7.838
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	970	2.050
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	200	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.427	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.662	9.888

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-258	2.050	6.081
Endring i perioden i steg 3 på garantier			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-596	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	-290	-194	-449
Tapskostnader i perioden	-1.144	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

30.09.2021				Sum
Verdsetningshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		348.198		348.198
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		45.105		45.105
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			44.140	44.140
Sum	-	393.303	44.140	437.444

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	48.337	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	638	
Salg	(4.835)	
Utgående balanse	44.140	-

30.09.2020				Sum
Verdsetningshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		328.506		328.506
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		70.766		70.766
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			55.033	55.033
Sum	-	399.271	55.033	454.304

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	59.990	
Korreksjon åpningsbalanse	(475)	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(1.253)	
Salg	(3.227)	
Utgående balanse	55.035	-

Note 10 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2021	Bokført verdi 30.09.2020	31.12.2020	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010787070	23.02.2017	23.02.2021	0	0	50.039	50.046	3m Nibor + 1,02 bp
NO0010853591	03.06.2019	03.06.2022	50.000	50.032	50.002	50.012	3m Nibor + 0,59 bp
NO0010867799	11.11.2019	11.11.2022	50.000	50.046	50.015	50.044	3m Nibor + 0,56 bp
NO0010873581	22.01.2020	02.10.2023	75.000	75.134	75.638	75.149	3m Nibor + 0,61 bp
NO0010875651	26.02.2020	26.02.2024	75.000	75.050	75.013	75.061	3m Nibor + 0,64 bp
NO0010928492	23.02.2021	23.10.2024	75.000	75.053	0	0	3m Nibor + 0,60 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				325.315	300.706	300.312	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2021	Bokført verdi 30.09.2020	31.12.2020	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010848815	10.04.2019	10.04.2024	30.000	30.177	30.187	30.180	3m Nibor + 238 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.177	30.187	30.180	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2021	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2021
Obligasjonsgjeld	325.297	0	0	18	325.315
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	325.297	0	0	18	325.315
Ansvarlige lån	30.182	0	0	-5	30.177
Fondsobligasjoner	25.000	0	0		25.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	55.182	0	0	-5	55.177

Note 11 – Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning (solo-nivå), henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 16,2 %, 17,9 % og 20,0 %.

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 15,4 %, 17,2 % og 19,3 %.

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 30.09.2021 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.

Kapitaldekning	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Innbetalt egenkapitalbevis	40.000	39.974	39.974
Overkursfond			
Sparebankens fond	197.734	198.409	199.158
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	38	1.127	4.564
Fond for urealiserte gevinster	8.826	9.324	8.679
Annen egenkapital	-874		
Sum egenkapital	245.724	247.822	251.072
Fradrag for forsvarlig verdsettele	-437	-454	-429
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-19.428	-20.813	-22.910
Avsatt utbytte			
Ren kjernekapital	225.858	226.555	223.233
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	250.858	251.555	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	280.858	281.555	278.233
	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	16.077	16.501	16.096
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	6.443	7.828	4.043
Foretak	171.935	162.460	135.344
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	806.123	813.712	762.578
Forfalte engasjementer	59.932	56.281	106.770
Høyrisiko engasjementer	28.940	0	17.577
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.918	14.794	15.898
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig	24.839	24.814	18.021
Andeler verdipapirfond	9.180	15.743	9.379
Egenkapitalposisjoner	25.080	48.536	26.738
Øvrige engasjementer	119.626	48.300	108.677
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.284.093	1.208.969	1.221.120
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	114.369	112.010	114.369
Beregningsgrunnlag	1.398.461	1.320.980	1.335.489
Kapitaldekning i %	20,08 %	21,31 %	20,83 %
Kjernekapitaldekning	17,94 %	19,04 %	18,59 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,15 %	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 0,43 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	241.632	238.939	243.711
Kjernekapital	269.445	267.278	272.050
Ansvarlig kapital	302.989	301.484	306.257
Beregningsgrunnlag	1.566.832	1.531.623	1.537.768
Kapitaldekning i %	19,34 %	19,68 %	19,92 %
Kjernekapitaldekning	17,20 %	17,45 %	17,69 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,42 %	15,60 %	15,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,04 %	7,75 %	8,31 %

Note 12 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør pr 30.09.2021 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 30.09.2021:

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 30.09.2020:

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 løpet av 2020 og pr 3. 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 fortsatt vil være i økonomien.

Styringsrenten er i tredje kvartal 2021 økt med 0,25 %, og med prognose om nye renteøkninger vil dette på sikt bidra til å bedre bankens rentemargin.

Bankens tilgang til lånefinansiering i markedet har vært god, og det forventes at banken vil kunne refinansiere sine obligasjonslån ved forfall. Det er ingen forfall i 4. kvartal. 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.