

Åfjord Sparebank

Årsberetning og regnskap 2019



Hovedtall fra regnskapet siste 5 år

	2015	2016	2017	2018	2019
RESULTATTALL					
Netto rente- og provisjons- inntekt	46.146	45.385	50.661	50.490	55.268
Netto andre driftsinntekter	-4.406	8.626	12.716	9.213	12.830
Sum driftskostnader	35.133	36.454	40.934	43.889	42.163
Driftsresultat før tap	6.606	17.557	22.443	15.814	25.935
Tap og tapsavsetninger	1.417	2.887	11.263	615	4.916
Opp-/nedskrivinger	2	2	-220	563	-1.015
Resultat før skattekostnad	5.191	14.668	10.960	15.762	20.004
Skattekostnad	189	3.954	2.704	4.564	5.180
Resultat for regnskapet	5.002	10.714	8.256	11.198	14.824
BALANSETALL					
Utlån til kunder, brutto	1.718.901	1.914.712	2.028.316	2.023.602	2.071.451
Innskudd fra kunder	1.565.609	1.604.238	1.785.695	2.101.319	1.963.830
Egenkapital	203.173	213.014	217.620	226.564	239.133
Forvaltningskapital	2.233.832	2.316.091	2.492.011	2.688.515	2.500.139
ANDRE NØKKELTALL					
Ren Kjernekapitaldekning	15,5 %	16,0 %	15,6 %	15,4 %	17,2 %
Kjernekapitaldekning	16,7 %	17,4 %	17,4 %	17,3 %	19,1 %
Kapitaldekning	18,7 %	19,6 %	19,6 %	19,5 %	21,5 %
Kostnader mot inntekter just. for vp.	63,4 %	63,4 %	67,7 %	71,6 %	63,9 %
LCR	122	144	132	317	136
Egenkapitalavkastning	2,7 %	5,1 %	3,8 %	5,0 %	6,4 %
Antall årsverk (gjennomsnitt)	20,1	20,2	20,3	17,3	17,0

Styrets årsberetning for 2019

Åfjord Sparebank, med hovedkontor i Åfjord har lagt det 117. driftsår bak seg. Årets resultat etter skatt ble kr 14,8 mill, som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 6,4 %.

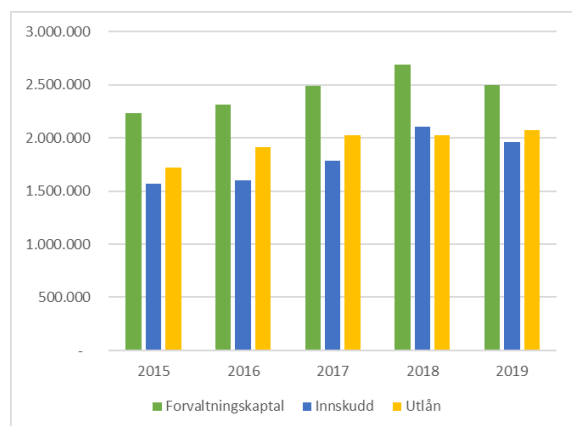
Forvaltningskapitalen utgjør kr 2.500 mill. kroner ved årets slutt som er en nedgang på kr 188 mill. Bankens egenkapital utgjør kr 239,1 mill. ved årets utgang.

Det framlagte årsregnskap gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat.

UTLÅNSVIRKSOMHETEN

Bankens samlede brutto utlån ble økt med kr 47,9 mill, og tilsvarende tall for 2018 var en reduksjon med 4,7 mill. kroner. Låneporteføljen i Eika Boligkreditt er redusert med kr 38,3 mill. Totalt gir dette en økning i utlån på kr 9,5 mill som utgjør 0,4 %.

Av bankens totale utlån i egen balanse og Eika Boligkreditt, utgjør lånene til personmarkedet 77,6 % og til bedriftsmarkedet 22,4 %.



Totale nedskrivninger av låneporteføljen utgjør kr 16,1 mill, tilsvarende 0,78 % av bankens brutto utlån. Oversikt over utlån fordelt på sektor og næring fremgår av note 2.

Styret har vurdert den del av lånemassen som er misligholdt og som ansees usikker. Vurderinger og tapsavsetninger er gjort på grunnlag av forskrifter fra Finanstilsynet. Det vises til note 2.

Bankens netto tap og tapsavsetninger på utlån utgjør kr 4,9 mill, noe som tilsvarer 1,14 % av utlånsporteføljen.

Sum mislighold over 90 dager utgjør ved årets slutt kr 23,6 mill. eller 1,1 % av bankens brutto utlån.

Det er foretatt følgende nedskrivninger av utlånsporteføljen:

- på individuelle utlån kr 7,8 mill.
- på grupper av utlån kr 8,3 mill.

Styret mener dette er tilstrekkelig i forhold til den vurderte kredittrisiko i porteføljen.

INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Innskuddene fra kunder viser en nedgang på kr 137,5 mill. Banken har konkurransedyktige rentevilkår på innskudd, og nedgangen i innskuddsdekningen skyldes i stor grad endringer i overskuddslikviditet fra større bedriftskunder. Innskuddsdekning fra kunder utgjør 94,8 % av brutto utlån, noe som må betraktes som høyt. Medregnet Eika Boligkreditt er innskuddsdekningen på 78,0 %.

Sum gjeld til kredittinstitusjoner er på kr 3,1 mill. Tilsvarende tall i fjor var kr 31,6 mill. Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjonslån utgjør kr 225 mill, mot kr 260 mill. i 2018. På grunn av høy innskuddsdekning har obligasjonsgjelden blitt redusert i 2019, og løpetid på langsiktig gjeld er derfor også noe redusert ved utgangen av året.

GARANTIER

Det totale garantiansvaret viser kr 31,3 mill. Garantiene er i en vesentlig grad sikret med bankinnskudd, deponerte obligasjoner og andre sikkerhetsdokumenter. Ca 16 % av garantiansvaret er bankens eget ansvar overfor Eika Boligkreditt. Det er ikke ført tap på garantier i 2019. Styret vurderer tapsrisikoen i porteføljen som liten.

KAPITALDEKNING

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av året beregnet til 17,2 %, 19,1 % og 21,5 %.

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 %, 17,9 % og 20,2 %.

Banken har pr 31.12.2019 ett Pilar 2 krav på banknivå, slik at minimumskravet til kapitaldekning vil være 15,5 % på bankens rene kjernekapital.

I ICAAP for 2019–2021 har styret vedtatt et kapitalmål for banken på konsolidert nivå på 16,2 %.

VERDIPAPIRER

Obligasjonsbeholdningen er i året redusert med kr 35,0 mill, og utgjør ved årsskiftet kr 224,9 mill. Obligasjonsbeholdningen består av bankobligasjoner, obligasjoner utstedt av kredittforetak (OMF), statsgaranterte obligasjoner og annet næringsliv. Alle obligasjoner kjøpes som omløpsmidler. Bankens omløpsbeholdning av obligasjoner er ved årsskiftet bokført til laveste verdi av kostpris og markedsverdi. Obligasjonene forvaltes av Eika Kapitalforvaltning.

Bankens aksjer, andeler og grunnfondsbevis er bokført til kr 50,6 mill. Den totale beholdning er kr 1,1 mill. større enn året før. Banken har i løpet av året ikke selv drevet aktiv handel med aksjer ut over strategiske plasseringer. For øvrig vises til note nr. 6 når det gjelder verdipapirer.

LIKVIDITET

Likviditeten har vært god hele året og innskudd fra kunder utgjør hele 94,8 % av brutto utlån. Bankens egenkapital er på kr 239,1 mill. som utgjør 9,6 % av forvaltningskapitalen. Bankens fundingstrategi, utover innlån fra kunder, er basert på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (obligasjonslån) samt langsiktig lån i banker og andre kredittinstitusjoner. Det er opprettet trekkfasiliteter med en større bank slik at bankens likviditetsrisiko er minimalisert. Likviditeten følges opp daglig, og det lages jevnlig rapporter over likviditeten som legges fram for styret.

RESULTATREGNSKAPET

Netto renteinntekter er på kr 55,3 mill, mot kr 50,5 mill. i 2018. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 2,18 % mot 1,99 % i 2018.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør kr 12,9 mill, mot kr 13,1 mill. i 2018. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester er på kr 2,2 mill, mot kr 2,3 mill i 2018.

Anleggsaksjer er nedskrevet med kr 1,0 mill, og det er bokført tap og tapsavsetninger på kr 4,9 mill.

Driftskostnader er redusert og kostnader i prosent av inntekter er på 63,8 % når kursgevinster- og tap på verdipapirer holdes utenfor. Tilsvarende tall i fjor var 71,6 %.

Resultatet av ordinær drift før skatt er på kr 20,0 mill, mot kr 15,8 mill forrige år. Etter skattekostnad på kr 5,2 mill blir resultatet for regnskapsåret kr 14,8 mill, og dette gir en avkastning på egenkapitalen på 6,4 %.

Styret anser at resultatet fra ordinær bankdrift for regnskapsåret 2019 er tilfredsstillende, men at årsresultatet er preget av større tap og tapsavsetninger enn budsjettert.

KONSERNREGNSKAP

Per 31.12.2019 besto konsernregnskapet av morbanken Åfjord Sparebank og det heleide datterselskapet Næringstorget AS. En nærmere beskrivelse av prinsippene for konsernregnskapet er gitt i noter.

Næringstorget AS ble stiftet i 2012, og eier et forretningsbygg i Åfjord der morbanken er største leietaker. Deler av 2. etasje er utleid til andre og pr i dag er bygget fullt utleid.

UTBYTTE EGENKAPITALBEVIS

Årets overskudd skal fordeles mellom sparebankens fond og egenkapitaleierne i samsvar med deres relative del av bankens egenkapital før resultatdisponeringer.

Åfjord Sparebank har en eierkapital gjennom 400.000 egenkapitalbevis pålydende i alt kr 40,0 mill. Det vises til note 22 og 25.

Årets overskudd fordeles i hht eierbrøken pr 01.01.2019.

- Egenkapitalbevis	17,73 %
- Sparebankens fond	82,27 %

Denne fordelingen betyr at egenkapital-eiernes andel av overskuddet utgjør kr 2.629.000.

På bakgrunn av usikkerheten knyttet til korona-viruset vil banken følge Finansdepartementets tilråding om å ikke utbetale utbytte for 2019, men at dette kan utbetales senere når en har fått bedre oversikt over virkningene for banken og bankens kunder.

OVERSKUDET FORESLÅS ANVENDT SLIK

Resultat for regnskapsåret	14.825
Avsatt utbytte	0
Overført til utjevningfond	2.629
Overført til gaver	195
Overført til Sparebankens fond	12.000
Disponert:	14.825

BANKENS ORGANISASJON - PERSONALFORHOLD

Åfjord Sparebank, har et forstanderskap på 19 medlemmer, hvorav 8 velges av innskyterne, 4 av kommunen, 4 av egenkapitalbeviserne og 3 av de ansatte. Forstandskapet velger styre på 5 medlemmer.

Det har i 2019 vært avholdt 3 møter i forstandskapet og 18 møter i styret. Styret har behandlet 113 saker.

Ved årsskiftet hadde banken 18 ansatte i bankdriften, tilsvarende 17,0 årsverk. Av dette er det ansatt 11 kvinner og 7 menn. Ledergruppen består pr i dag av 4 menn. Styret har 3 kvinner og 2 menn. En mener likestillingen er tilfredsstillende ivaretatt og ser ikke behov for spesielle tiltak.

Noen av våre ansatte med lang fartstid og stor kompetanse har gått over i pensjonistenes rekke, og vi har ansatt nye dyktige medarbeidere som styrker organisasjonen. I april hadde vi gleden av å tildele 6 av våre ansatte Norges Vel's medalje for lang og tro tjeneste i over 30 år. Disse hadde til sammen jobbet 228 år for Åfjord sparebank og lagt ned en stor innsats for banken, bidratt til samfunnsbygging og næringsaktivitet.

Samlede personalutgifter vedrørende ansatte og tillitsvalgte utgjør 18,2 mill. kroner. Det vises for øvrig til note nr.12 når det gjelder opplysninger om ansatte og tillitsvalgte. Likeledes er bankens pensjonskostnader inntatt i note nr. 10. Alle ansatte har innskuddsbasert pensjonsordning. Videre har banken forsikret de ansatte med gruppelivs- og ulykkesforsikring samt sykdomsforsikring for annen sykdom enn yrkessykdom.

Sykefraværet ble i 2019 på 2,1 %. Av dette er 1,1 % langtids sykefravær utover arbeidsgiverperioden. For regnskapsåret 2019 har det ikke inntruffet arbeidsulykker, eller andre uønskede hendelser.

Det er ikke stilt garantier for ansatte eller tillitsvalgte.

ÅFJORD SPAREBANK – EN DEL AV EIKA ALLIANSEN

Åfjord Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn. I 2019 etablerte alliansen Eika Banksamarbeid (EBS). EBS er under etablering og i oppstartsfasen, og skal ta ansvar for blant annet prosessen knyttet til alliansestrategi og kostnadsfordeling.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. De er fysisk tilstede i lokalsamfunnet der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger, både for lokalbankene og for deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 64 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det

norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker. Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 110 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

SAMFUNNSANSVAR

Åfjord Sparebank er en drivkraft for bærekraftig lokal vekst og utvikling. Bærekraft er en naturlig del av lokalbankens identitet og strategiske fundament. Nå ser vi at fremtiden vil kreve mer av oss alle.

En viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. I mer enn 200 år har norske lokalbanker bidratt til velstand og økonomisk trygghet for enkeltmennesker og næringsliv. Gjennom vår historie, tilstedeværelse og virksomhet har Åfjord Sparebank bygget opp erfaring, innsikt og kompetanse som vi deler med våre kunder og med lokalsamfunnet. Slik bidrar vi til lokal bærekraft – gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplasser, nærhet til kundene og med støtte til allmenntilgang formål i lokalsamfunnet.

Vi skal møte fremtidens utfordringer

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank kan Åfjord Sparebank være en pådriver for bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for våre kunder og vårt lokalsamfunn.

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Åfjord Sparebank har i 2019 deltatt i en prosess, sammen med bankene i Eika Alliansen, for å løfte bærekraftarbeidet opp på et strategisk nivå, og konkretisere våre bidrag til klima og miljø, levende lokalsamfunn og god selskapsstyring.

Åfjord Sparebank kan bidra til en bærekraftig utvikling spesielt på tre områder:

- Bærekraftig lokal vekst og omstilling.
- Sparing og ansvarlige investeringer.
- Ansvarlighet og bærekraft i egen drift.

Bærekraftsmål

I vårt arbeid med bærekraft har Åfjord Sparebank først valgt å støtte FNs bærekraftsmål nummer 8; «Anstendig arbeid og bærekraftig økonomisk vekst». Banken vil fremover vurdere støtte for ytterligere bærekraftsmål.



Et mål om å forsterke vår historiske posisjon

Åfjord Sparebank har som mål å forsterke vår historiske posisjon som støttespiller i lokalsamfunnet gjennom vår kunderådgivning, gavefondene og økt satsing på å fremme lokal vekst.

Fremover har vi en ambisjon om å kunne tilrettelegge for enkle, grønne valg i alt vi gjør. Samtidig vil vi vurdere hvordan vi kan bidra som en viktig ressurs for en bærekraftig vekst og omstilling av vårt lokale næringsliv. Vi ønsker bærekraft generelt, og klima og miljøpåvirkning spesielt, integrert i kundedialog, rådgivning og kredittprosesser. Vi ønsker å bidra til og tilrettelegge for at våre kunder tenker bærekraft i sin virksomhet.

I løpet av 2020 vil vi prioritere hvilke tiltak som i første omgang skal støtte opp om våre bærekraftambisjoner.

Vi ønsker å legge til rette for nye grønne produkter for både privat og bedriftsmarked og samtidig tilpasse egne retningslinjer for kredittgivning i våre standarder og rammeverk. Vi vil også vurdere Miljøfyrtårn-sertifisering og tilslutning til FNs seks prinsipper for ansvarlig bankdrift.

Finans Norges «Veikart til grønn konkurransekraft» anses som en god rettesnor for vårt fremtidige arbeid med bærekraft.

Bærekraftig investeringer

Både vi og våre kunder plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse midlene investeres i bærekraftige virksomheter. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS vår valgte leverandør. Eika Kapitalforvaltning forvalter og tilbyr et utvalg av bærekraftige og grønne fond. Selskapet praktiserer stadig strengere ESG (Environmental, social and corporate governance) –kriterier for sine investeringer og følger anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Selskapet følger også oljefondets investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige

investeringer. Det investeres heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

NORSK ØKONOMI

Vi merker oss følgende trekk fra utviklingen i norsk økonomi 2019:

- Norsk økonomi hadde god vekst i 2019, med fortsatt fallende arbeidsledighet som resultat, men veksten ser ut til å avta inn i 2020.
- BNP-veksten for fastlands-økonomien har steget med om lag 2,5 pst i fjor.
- Arbeidsledigheten holder seg konstant på rundt 3,8 pst.
- Lønnsvekst på 3,2 pst for 2019, mens prisveksten ble 2,2 pst. Husholdningene fikk således en moderat bedring i sin kjøpekraft.
- Norges Bank satte opp sin styringsrente, foliorenten, i alt tre ganger i 2019 til 1,5 pst. 3-mnd NIBOR økte ikke like mye, bare 0,6 prosentpoeng opp – fra om lag 1,26 pst i desember 2018 til 1,86 pst i desember 2019.
- Kredittveksten til husholdningene modererte seg gjennom året, Fra en 12-måneders vekst på 5,8 pst i januar, til 5,2 pst i november.
- Til tross for at Norge skilte seg ut i Europa i fjor, med stigende sentralbankrenter, var kronekursen uventet svak, ned 3,7 pst i løpet av året, målt mot i-44 indeksen. Oslo Børs steg med hele 16,5 pst (målt ved indeksen OSEBX, eksklusive utbytte).
- Boligprisene fortsatte å utvikle seg moderat, med en gjennomsnittlig prisvekst på 2,5 pst i 2019 fra året før, noe lavere enn lønnsveksten.
- Fra januar til september ble det åpnet 3743 konkurser, om lag det samme antall som i samme periode i 2018.

FRAMTIDIG UTVIKLING

Norsk økonomi viste tegn til utflating mot slutten av fjoråret, med svakere tall for igangsetting av boliger og detaljhandel enn på samme tid i fjor. Det var også stor usikkerhet knyttet til internasjonal økonomi blant annet på grunn av handelskonflikten mellom USA og Kina.

Utbruddet av Koronaviruset vil i 2020 skape stor usikkerhet for den økonomiske utviklingen i Norge og resten av verden, og vi ser pt ikke alle konsekvensene som dette vil medføre. Det settes i flere land inn økonomiske tiltak fra staten, og i Norge er dette gjort bl. annet gjennom å redusere styringsrenten med 1,25 % til 0,25 %.

Vi må påregne at det i 2020 kan bli vanskelig å opprettholde bankens rentemargin i en periode med usikkerhet og fallende renter. Banken vil også kunne få større tap og tapsavsetning i løpet av 2020 enn det en kan forvente i en normalsituasjon.

For banken vil også konsekvensen være økt press på likviditet, og banken må være forberedt på å iverksette sine beredskapsplaner for å sikre fortsatt operasjonell virksomhet.

Styret og bankens ledelse vil følge situasjonen tett i 2020, og sette inn de tiltak som ansees som nødvendig for å sikre banken og bankens kunder gjennom den krisen som har oppstått.

Fosenregionen har i flere år vært preget av høy aktivitet og store investeringer. Vindkraftutbygging i Åfjord og Roan, omfattende veiutbygging i regi av Fosenvegene AS og etablering av kampflybasen på Ørland er fortsatt kraftige motorer for den regionale utviklingen. Denne aktiviteten vil danne grunnlaget for videre vekst og utvikling i vår region.

Bankens uavhengighetslinje, som skal sikre lokal forankring og selvstendighet, skal føres videre. Det satses samtidig på et utvidet samarbeid med de andre lokale sparebankene i Eika-alliansen. Som tidligere vil kapitalbehovet i enkelte prosjekter kreve inngåelse av syndikatavtaler.

LOKALE FORHOLD

Bankens primærmarked er Åfjord, Roan og Osen kommuner. Fra 1.januar 2020 er Åfjord og Roan kommuner slått sammen til én kommune, Åfjord kommune.

2019 har vært et godt år, men også et krevende år, for Åfjord sparebank. Vi har lagt ned avdelingen i Trondheim, og vi vil fremover satse enda mere på vekst i bankens primærmarked.

Vi er også inne i en tid der folk søker gode lokalsamfunn og trygge jobber i en verden med økt internasjonal uro, robotisering og klimaendringer. – Vi ser at lokal tilstedeværelse blir mer og mer viktig for mange.

Vi registrerer med tilfredshet fortsatt stor interesse etter bankens tjenestetilbud. Banken er en aktiv samarbeidspartner for den enkelte kunde. Dette skjer gjennom utstrakt bruk av individuell rådgivning. Økonomiske spørsmål kan være komplekse, både for person og bedriftskunder, og vi fokuserer på den enkelte kundes behov. Vi tilbyr en rekke produkter innen sparing, lån, leasing, forsikring og betalingsformidling.

Bankens kundeportefølje gjenspeiler kunder i privatkundemarkedet, små og mellomstore bedrifter og offentlig sektor.

Våre næringskunder har hatt stor aktivitet gjennom hele 2019 og har for de aller fleste vært svært positivt. Vi har i vårt område hatt stor anleggsaktivitet bl.a. innen vei og vindmølleutbygging, havbrukstilknyttet næringsaktivitet og innenfor primærnæringene. Aktørene innen næringslivet er offensive og viser ei positiv innstilling for framtida.

Det er også gledelig å se at ungdommer satser og finner stor motivasjon i å skape egen arbeidsplass. Selv om både coronaviruset og oljeprisen skaper stor usikkerhet, ser også 2020 ut til å bli et godt år. Det lokale næringslivet er ikke spesielt konjunkturutsatt da det er få eksportrettede og oljebaserte bedrifter.

Vårt lokalsamfunn opplever medvind og vi som lokalbank ønsker å ha en aktiv rolle i dette mulighetsrommet. Det å være pådriver til et aktivt næringsliv, trygge familienes liv og bolyst har vært vår hovedoppgave gjennom generasjoner.

AVSLUTNING

Styret kjenner ikke til forhold som har funnet sted ved årsskiftet eller på nyåret 2020 som kan ha betydning for det avgitte regnskap.

Samtidig vil det i 2020 være stor usikkerhet knyttet til coronaviruset og hvilken betydning dette vil ha for våre kunders inntjening og likviditet.

Forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn for årsregnskapet. Det legges til grunn av banken vil ligge innenfor de lovmessige nøkkeltall knyttet til kapitaldekning og likviditet i 2020.

Styret i Åfjord Sparebank anbefaler forstandskapet at framlagte beretning og regnskap godkjennes som bankens beretning og regnskap for 2019.

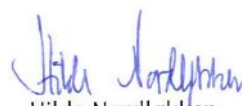
Styret vil til slutt rette en takk til kunder og forretningsforbindelser for god oppslutning og for den tillit de viser ved å velge Åfjord Sparebank som sin bankforbindelse.

Bankens styre takker alle medarbeiderne i banken for god innsats og vel utført arbeid.

Åfjord 31.12.2019 / 26.03.2020


Einar Frønes
Styrets leder


Siri Stjern-Strøm


Hilde Nordløyken


Tove Børmark


Alf Håkon Skjærvik


Inge Hårstad
banksjef

RESULTATOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>		Morselskap		Konsern	
	NOTE	2019	2018	2019	2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.513	822	1.513	822
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		84.289	77.528	83.189	76.550
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		4.941	3.592	4.941	3.592
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	-	-	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		90.743	81.941	89.643	80.963
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		702	1.213	1.863	2.275
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		25.712	21.110	25.712	21.110
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		4.788	5.703	4.788	5.703
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	2.707	2.255	2.707	2.255
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.566	1.170	1.566	1.170
Sum rentekostnader og lignende kostnader		35.475	31.451	36.636	32.513
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		55.268	50.490	53.007	48.450
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		2.000	1.443	2.000	1.443
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.000	1.443	2.000	1.443
Garantiprovisjoner		514	708	514	708
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		12.353	12.379	12.353	12.379
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	12.867	13.088	12.867	13.088
Garantiprovisjon		-	-	-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.153	2.314	2.153	2.314
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	2.153	2.314	2.153	2.314
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(97)	(503)	(97)	(503)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		0	(2.738)	0	(2.738)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		187	178	187	178
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		1	-	1	-
Sum netto verdilending og gev/tap på valuta og verdip. som er omløpsmidler	6	91	-3.062	91	-3.062
Andre driftsinntekter		26	59	1.183	1.177
Sum andre driftsinntekter		26	59	1.183	1.177
Netto andre driftsinntekter		12.830	9.213	13.987	10.331
Sum driftsinntekter		68.098	59.703	66.994	58.781
Lønn		14.205	14.665	14.889	15.384
Pensjoner	10	1.110	710	1.126	726
Sosiale kostnader		2.917	3.000	2.953	3.038
Administrasjonskostnader		14.726	16.056	14.726	16.056
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	32.959	34.432	33.695	35.205
Ordinære avskrivninger		1.075	1.330	2.524	2.839
Nedskrivninger		-	-	-	-
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.075	1.330	2.524	2.839
Driftskostnader faste eiendommer		-	6	-	6
Andre driftskostnader		8.129	8.122	4.748	4.737
Sum andre driftskostnader	14	8.129	8.128	4.748	4.743
Sum driftskostnader		42.163	43.889	40.967	42.786
Tap på utlån		4.925	615	4.925	615
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	4.925	615	4.925	615
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(1.015)	(874)	(1.015)	(874)
Gevinst/tap		9	1.437	9	1.437
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	-1.006	563	-1.006	563
Resultat av ordinær drift før skatt		20.004	15.762	20.096	15.943
Skatt på ordinært resultat	15	5.180	4.564	5.143	4.527
Resultat før regnskapsåret		14.824	11.198	14.953	11.416
Overført fra gavefond		-	-	-	-
Til disposisjon		14.824	11.198	14.953	11.416
Overført til/fra sparebankens fond		12.000	8.900	12.129	9.118
Avsatt til utbytte		-	2.000	-	2.000
Overført til/fra gavefond		195	234	195	234
Overført til utjevningfond		2.629	64	2.629	64
Sum overføringer og disponeringer	22	14.824	11.198	14.953	11.416

BALANSE – EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	Morselskap		Konsern	
		2019	2018	2019	2018
Konter og fordringer på sentralbanker	16	71.512	69.140	71.576	69.169
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-	-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		60.850	185.395	60.850	185.395
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		900	2.700	900	2.700
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		61.750	188.095	61.750	188.095
		-	-	-	-
Kasse-/drifts- og brukskreditter		217.641	245.512	217.641	245.512
Byggelån		56.147	58.590	56.147	58.590
Nedbetalingslån		1.797.662	1.719.500	1.769.178	1.690.228
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.071.451	2.023.602	2.042.967	1.994.330
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(7.838)	(14.897)	(7.838)	(14.897)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(8.320)	(8.190)	(8.320)	(8.190)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.055.292	2.000.515	2.026.808	1.971.243
		-	-	-	-
Overtatte eiendeler		-	-	-	-
		-	-	-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		80.132	139.661	80.132	139.661
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		172.464	235.509	172.464	235.509
Sum sertifikater og obligasjoner	6	252.596	375.171	252.596	375.171
		-	-	-	-
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		42.602	40.247	34.602	32.247
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-	-	-
Andre verdipapirer		-	-	-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	42.602	40.247	34.602	32.247
		-	-	-	-
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-	-	-
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-	-	-
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	1.300	-	1.300
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	6	-	1.300	-	1.300
		-	-	-	-
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-	-	-
Eierinteresser i andre konsernselskaper		8.000	8.000	8.000	8.000
Sum eierinteresser i konsernselskaper	6, 18	8.000	8.000	8.000	8.000
		-	-	-	-
Goodwill		-	-	-	-
Utsatt skattefordel	15	650	495	650	495
Andre immaterielle eiendeler		416	665	416	665
Sum immaterielle eiendeler		1.066	1.160	1.066	1.160
		-	-	-	-
Maskiner, inventar og transportmidler		1.483	2.134	2.536	3.367
Bygninger og andre faste eiendommer		100	135	56.119	57.088
Andre varige driftsmidler		-	-	-	-
Sum varige driftsmidler	13	1.583	2.269	58.655	60.455
		-	-	-	-
Finansielle eiendeler		-	-	-	-
Andre eiendeler		(368)	105	(368)	105
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-	-	-
Sum andre eiendeler		-368	105	-368	105
		-	-	-	-
Opptjente ikke mottatte inntekter		3.408	1.471	3.423	1.514
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.696	1.042	2.264	1.042
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-	-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.696	1.042	2.696	1.042
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6.105	2.513	5.688	2.556
		-	-	-	-
SUM EIENDELER		2.500.139	2.688.515	2.520.374	2.709.501

BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	Morselskap		Konsern	
		2019	2018	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.399	842	31.274	30.817
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		741	30.785	741	30.785
Underskuddslikviditet		-	-	-	-
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	3.140	31.628	32.015	61.603
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.549.263	1.625.759	1.549.263	1.625.759
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		414.567	475.560	414.567	475.560
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	1.963.830	2.101.319	1.963.830	2.101.319
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-	-	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-	-	-
Obligasjonsgjeld		224.898	259.956	224.898	259.956
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-	-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	224.898	259.956	224.898	259.956
Finansielle derivater		-	-	-	-
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	-	-	-
Annen gjeld		7.774	10.297	6.017	8.503
Sum annen gjeld	21	7.774	10.297	6.017	8.503
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		3.711	3.698	4.079	4.143
Pensjonsforpliktelse	10	53	53	53	53
Utsatt skatt	15	-	-	-	-
Individuelle avsetninger på garantiansvar	2	-	-	-	-
Gruppevisse avsetninger på garantiansvar		-	-	-	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	-	-	-
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		53	53	53	53
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		25.000	25.000	25.000	25.000
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-	-	-
Annen ansvarlig lånekapital		30.000	30.000	30.000	30.000
Medlemsinnskudd som skal tilbakebetales		-	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital	20	55.000	55.000	55.000	55.000
SUM GJELD		2.258.405	2.461.951	2.285.891	2.490.577
Egenkapitalbevis		40.000	40.000	40.000	40.000
Overkursfond		0	0	0	0
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		(26)	(566)	(26)	(566)
Annen innskutt egenkapital		-	-	-	-
Sum innskutt egenkapital	22	39.974	39.434	39.974	39.434
Sparebankens fond		198.850	186.850	191.599	179.209
Gavefond		-	-	-	-
Utjevningsfond		2.909	280	2.909	280
Sum opptjent egenkapital	22	201.759	187.130	194.508	179.489
SUM EGENKAPITAL		241.733	226.564	234.482	218.923
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.500.139	2.688.515	2.520.374	2.709.500
Poster utenom balansen					
Garantiansvar	23	26.314	48.511	26.314	48.511
Garantier til Eika Boligkreditt	23	5.000	6.210	5.000	6.210

Åfjord 31.12.2019 / 26.03.2020


Einar Frønes
Styrets leder


Siri Stjern-Strøm


Hilde Nordløkken


Tove Børmark


Alf Håkon Skjærvik


Inge Hårstad
banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(59.703)	4.748
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	83.886	77.125
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	(137.489)	315.624
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(27.184)	(22.229)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	3.357	695
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	1.426	678
Endring sertifikat og obligasjoner	122.575	(82.801)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	5.027	3.678
Netto provisjonsinnbetalinger	10.713	10.774
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	91	(325)
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(2.061)	20.261
Utbetalinger til drift	(45.232)	(39.010)
Betalt skatt	(4.794)	(559)
Utbetalte gaver	(234)	(249)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-49.621	288.411
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(140)	(84)
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-	(11.619)
Kjøp/salg av egne EK-bevis	540	(20)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-	1.571
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2.000	1.443
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	2.400	-8.709
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(35.059)	(74.961)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(4.751)	(5.963)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	(30.044)	(60.117)
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(615)	(1.068)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	8
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(2.483)	(2.574)
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(2.000)	(1.400)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-74.952	-146.076
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-122.173	133.626
Likviditetsbeholdning 1.1	254.535	120.909
Likviditetsbeholdning 31.12	132.363	254.535
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	71.512	69.140
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	60.850	185.395
Likviditetsbeholdning	132.362	254.535

GENERELLE REGNSKAPS- OG VURDERINGSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Konsolidering – konsernregnskap

Åfjord Sparebank har ett 100 % eid datterselskap, Næringstorget AS, som eier bankens bygg i Åfjord. Årsregnskapet i Næringstorget er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Datterselskapet er konsolidert inn i morbank gjennom konsernregnskap. Alle transaksjoner mellom morselskap og datterselskap er eliminert i konsernregnskapet.

Endring av regnskapsprinsipper

Fra og med 01.01.2020 skal alle unoterte banker avlegge regnskap i samsvar med IFRS. Åfjord Sparebank har valgt å løse dette gjennom IFRS med tillegg og fradrag som omhandlet i årsregnskapsforskriften.

De viktigste prinsippendringene vil være iht IFRS9 om finansielle instrumenter og tapsavsetninger. Banken har valgt å utsette innføringen av IFRS16 som omhandler leieavtaler til 01.01.2021. Øvrige standarder forventes å gi uvesentlig effekt for bankens regnskap.

Med bakgrunn i vurderingsreglene etter IFRS vil banken utarbeide en omarbeidet inngående balanse pr 01.01.2020 for regnskapsåret 2020. Det er ikke utarbeidet en omarbeidet balanse eller overgangsnoter (tall) i regnskapet for 2019. I forbindelse med innføring av IFRS så vil følgende poster få mest vesentlige endring av inngående balanse pr 01.01.2020:

- beregning av gruppevise tapsavsetninger:
 - o avsetningene basert på nye vurderingsprinsipper vil være tilnærmet uforandret pr 01.01.2020.
- verdsetting av aksjer og obligasjoner
 - o verdipapirer blir vurdert til virkelig verdi og dette medfører en oppskrivning av verdiene når virkelig verdi er høyere enn bokført verdi.
 - o dette vil også bidra til en liten bedring av bankens kjernekapital
- periodisering av gebyrinntekter
 - o gebyrer blir i dag inntektsført når de er påløpt. Dette skal endres til å periodiseres over lånets løpetid.

Endringer i inngående balanse pr 01.01.2020 vil bli ført mot egenkapitalen. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner. Endringer av inngående balanse 01.01.2020 vil ikke ha noen vesentlig virkning på skattekostnaden.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Virkelig verdi

Prinsipper for beregning av virkelig verdi for obligasjoner og aksjer som er omløpsmidler, er virkelig verdi fastsatt ut fra markedsverdier (børskurser). For anleggsaksjer samt øvrige driftsmidler er virkelig verdi fastsatt ut fra bankens egne vurderinger for det enkelte anleggsmiddel.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Inntekts- og kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER:

Tapsutsatte engasjement

Tapsutsatte engasjement er engasjement som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en sannsynlighet for at tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Misligholdte engasjement

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er dekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved

rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger er avsetning til dekning av påregnelige tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatte på balansedagen. I balansen blir individuelle nedskrivninger på utlån bokført som reduksjon av brutto utlån.

Gruppenedskrivninger

Gruppenedskrivninger er avsetning til dekning av tap som må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter reglene om individuelle nedskrivninger. Bankens nedskrivning av grupper av kunder er foretatt med utgangspunkt i bankens risikoklassifisering. Gruppenedskrivninger er vurdert ut fra forhold som antas å foreligge på balansedagen. I balansen blir gruppenedskrivninger bokført som reduksjon av brutto utlån.

Utlån – verdsettelse

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Misligholdte og tapsutsatte lån blir vurdert i henhold til lover og Finanstilsynets forskrifter. Alle våre engasjement er risikoklassifisert basert på kundens inntjening, gjeldsgrad, og vurdering av sikkerhetene som foreligger på engasjementet. Engasjementsvurdering foretas hvert kvartal. I resultatregnskapet består tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endringer i individuelle og gruppevis nedskrivninger med fradrag for inngåtte på tidligere avskrevne fordringer. Tapene vurderes og føres etter Finanstilsynets forskrifter og god regnskapsskikk. Renter, provisjoner og gebyrer på misligholdte engasjement inntektsføres ihht. utlånsforskriften.

VERDIPAPIRER OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2019.

Valuta

Banken har ingen valutaeksponering i fundig, og utenlandsk valuta omfatter reisevaluta. Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12 i regnskapsåret.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2019.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verddivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

Obligasjoner og sertifikater

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verddivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler er i regnskapet oppført til anskaffelseskost etter fradrag for ordinære akkumulerte avskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Årets avskrivninger belastes årets driftskostnader. Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	4 %
Inventar og innredning	10 – 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

Langsiktig gjeld

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken har en ordning med innskuddsbasert pensjon for alle ansatte.

Bankens ansatte har tidligere inngått i AFP ordningen for bank og finansnæringen. I forbindelse med omlegging av AFP ordningen er bankens ansatte som ikke har anledning til å fortsette i den gamle ordningen, nå overført til ny felles AFP ordning. Ny AFP ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av bankens andel av forpliktelsen i ordningen. Dersom administrator ikke er i stand til å foreta beregninger av forholdsmessig andel, behandles flerforetaksordningen som en innskuddsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av betalt premie. For nærmere beskrivelse av effekten av endret AFP ordning, se omtale i note 10.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

NOTE 1 – RISIKOSTYRING

Åfjord Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjer i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, renterisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere kritesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2019 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjer og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2019 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetets verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån. Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	1.508.143	93.361	1.589	100	1.602.993
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	73.791	3.327	2.413		79.532
Industriproduksjon	35.155	1.416	668		37.239
Bygg og anlegg	78.074	15.689	12.707		106.470
Varehandel, hotell/restaurant	38.889	5.288	3.165	2.000	45.342
Transport, lagring	16.422	910	846	1.198	16.980
Finans, eiendom, tjenester	274.246	13.772	4.322	4.540	287.801
Sosial og privat tjenesteyting	46.731	3.153	604		50.488
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	2.071.451	136.918	26.314	7.838	2.226.844

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	1.496.207	99.018	1.387	7.927	1.588.685
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	66.591	3.078	1.763		71.433
Industriproduksjon	35.058	1.134	766		36.957
Bygg og anlegg	23.236	26.333	36.251		85.821
Varehandel, hotell/restaurant	39.855	2.206	3.157	2.141	43.078
Transport, lagring	15.800	289	511	1.198	15.402
Finans, eiendom, tjenester	291.778	1.826	4.072	3.331	294.345
Sosial og privat tjenesteyting	55.076	3.749	604	300	59.129
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	2.023.602	137.633	48.511	14.897	2.194.849

**Personmarkedet
2019**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.138.922	79.512	1.512	
Middels risiko, klasse 4-7	245.413	3.314		
Høy risiko, klasse 8-10	101.805	2.143	77	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	21.807			100
Ikke klassifisert	196			
Totalt	1.508.142	84.968	1.589	100

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.211.395	93.727	1.310	-
Middels risiko, klasse 4-7	177.395	4.512	77	-
Høy risiko, klasse 8-10	78.057	826	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	29.125	-	-	7.927
Ikke klassifisert	237	-	-	-
Totalt	1.496.209	99.065	1.387	7.927

**Bedriftsmarkedet
2019**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	59.200	16.670	2.441	
Middels risiko, klasse 4-7	333.115	44.644	16.970	
Høy risiko, klasse 8-10	136.528	15.665	3.947	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	34.464	1.480	1.367	7.738
Ikke klassifisert	2			
Totalt	563.309	78.458	24.725	7.738

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	49.438	2.169	834	-
Middels risiko, klasse 4-7	239.988	31.697	41.276	-
Høy risiko, klasse 8-10	211.619	4.695	3.764	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	26.346	47	1.250	6.970
Ikke klassifisert	2	-	-	-
Totalt	527.393	38.608	47.124	6.970

UTLÅN

	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	73.791	3,6 %	66.591	3,3 %
Industriproduksjon	35.155	1,7 %	35.058	1,8 %
Bygg og anlegg	78.074	3,8 %	23.236	1,2 %
Varehandel, hotell/restaurant	38.889	1,9 %	39.855	2,0 %
Transport, lagring	16.422	0,8 %	15.800	0,8 %
Finans, eiendom, tjenester	274.246	13,3 %	291.778	14,6 %
Sosial og privat tjenesteyting	46.731	2,3 %	55.076	2,8 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	563.308	27,4 %	527.395	26,4 %
Personkunder	1.508.143	73,4 %	1.496.207	74,8 %
Brutto utlån	2.071.451		2.023.602	
Individuelle nedskrivninger	-7.838	-0,4 %	-14.897	-0,7 %
Gruppenedskrivninger	-8.320	-0,4 %	-8.190	-0,4 %
Netto utlån til kunder	2.055.293	100,0 %	2.000.515	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	446.156		484.539	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.501.449		2.485.054	

	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Utlån fordelt geografisk				
Trøndelag 1)	1.894.131	91,4 %	1.934.336	95,6 %
Landet for øvrig	176.521	8,5 %	88.554	4,4 %
Utlandet	799	0,0 %	712	0,0 %
Brutto utlån	2.071.451	100,0 %	2.023.602	100,0 %

1) Trøndelag i 2019

Åfjord og Roan	1.348 mill = 65,1 %
Fosen for øvrig	181 mill = 8,8 %
Trondheim	364 mill = 17,6 %

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2019	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet- stillelser for forfalte lån
Personmarked	144		8.212	12.795	21.151	
Bedriftsmarked			1.617	212	1.829	
Sum	144	-	9.829	13.007	22.980	-

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2018	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet- stillelser for forfalte lån
Personmarked	600	13.800	2.198	3.775	20.373	-
Bedriftsmarked			194		194	-
Sum	600	13.800	2.392	3.775	20.567	-

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte lån i alt	23.635	33.796	21.507	14.925	12.373
Individuelle nedskrivninger	-100	-8.518	-7.909	-1.910	
Netto misligholdte lån i alt	23.535	25.278	13.598	13.015	12.373

Fordeling av misligholdte lån	2019	2018	2017
Personmarked	21.807	32.841	16.684

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske					
Industriproduksjon					
Bygg og anlegg			966		
Varehandel, hotell/restaurant			650		4.823
Transport, lagring					
Finans, eiendom, tjenester			212	485	
Sosial og privat tjenesteyting				470	
Offentlig forvaltning					
Misligholdte lån i alt	23.635	33.796	21.507		

Tapsutsatte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Øvrige tapsutsatte lån i alt	42.772	26.668	27.080	3.055	3.198
Individuelle nedskrivninger	-7.738	-6.379	-6.029	-1.298	-981
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	35.034	20.289	21.051	1.757	2.217

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2019	2018	2017
Personmarked			-

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske					
Industriproduksjon					
Bygg og anlegg					
Varehandel, hotell/restaurant			11.441	4.500	4.590
Transport, lagring			2.078	2.205	2.324
Finans, eiendom, tjenester			29.253	19.963	20.166
Sosial og privat tjenesteyting					
Offentlig forvaltning					
Tapsutsatte lån i alt	42.772	26.668	27.080		

Individuelle nedskrivninger på utlån	2019	2018
Individuelle nedskrivninger 01.01.	14.897	13.938
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-10.559	
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	500	740
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.000	300
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden		-81
Individuelle nedskrivninger 31.12.	7.838	14.897

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2019	2018
Personmarked	100	7.927
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske		
Industriproduksjon		
Bygg og anlegg		
Varehandel, hotell/restaurant	2.000	2.141
Transport, lagring	1.198	1.198
Finans, eiendom, tjenester	4.540	3.331
Sosial og privat tjenesteyting		300
Offentlig forvaltning		
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	7.838	14.897

Nedskrivninger på grupper av utlån	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.190	8.500
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	130	-310
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	8.320	8.190

Tapskostnader utlån/garantier	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-7.059	959
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	130	-310
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	10.559	
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	1.583	198
Renter på individuelt nedskrevne lån	-165	-189
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-123	-43
Periodens tapskostnader	4.925	615

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2019
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	172

Bokført verdi av lån med betalingslettelser	2019
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	18.803

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning pr 31.12.2019 er beregnet ut fra forslag om utbetaling av utbytte på 2,6 mill. Etter råd fra Finansdepartementet er det vedtatt å utsette utbetaling av utbytte og egenkapitalen er økt tilsvarende. Kapitaldekningen er ikke beregnet på nytt etter dette vedtaket.

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 17,2 %, 19,1 % og 21,5 %.

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 16,1 %, 17,9 % og 20,2 %.

Banken har pr 31.12.2019 ett Pilar 2 krav på banknivå, slik at minimumskravet til kapitaldekning vil være 15,5 % på bankens rene kjernekapital.

- minstekrav til ren kjernekapital	12,5 %
- Bankens Pilar 2 krav	3,0 %

I ICAAP for 2019–2021 har styret vedtatt et kapitalmål for banken på konsolidert nivå på 16,2 %.

	2019	2018
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	39.974	39.434
Sparebankens fond	198.850	186.850
Utjevningsfond	309	280
Sum egenkapital	239.133	226.564
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-17.749	-19.153
Sum ren kjernekapital	221.384	207.411
Fondsobligasjoner	25.000	25.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-
Sum kjernekapital	246.384	232.411
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-
Sum tilleggskapital	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	276.384	262.411
Eksporeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	1.402	3.005
Institusjoner	52	173
Foretak	182.283	238.869
Pantsikkerhet eiendom	833.345	814.203
Forfalte engasjementer	27.202	23.020
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.265	23.518
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.118	36.906
Andeler i verdipapirfond	-	-
Egenkapitalposisjoner	47.866	47.287
Øvrige engasjementer	51.558	58.192
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.173.091	1.245.175
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	114.306	103.201
Sum beregningsgrunnlag	1.287.397	1.348.376
Kapitaldekning i %	21,47 %	19,46 %
Kjernekapitaldekning	19,14 %	17,24 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,20 %	15,38 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,66 %	8,44 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	32.185	33.709
Motsyklisk buffer (2,50 %)	25.748	26.968
Systemrisikobuffer (3,00 %)	38.622	40.451
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	96.555	101.128
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	57.933	60.677
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	66.897	45.606

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,32 % i Eika Gruppen AS og på 0,59 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018
Ren kjernekapital	236.978	225.000
Kjernekapital	265.670	254.801
Ansvarlig kapital	300.323	289.483
Beregningsgrunnlag	1.486.142	1.564.289
Kapitaldekning i %	20,21 %	18,51 %
Kjernekapitaldekning	17,88 %	16,29 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,95 %	14,38 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,34 %	7,36 %

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen.

Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering dersom dette er forbundet med en akseptabel kostnad i forhold til kortsiktig finansiering. Videre er utviklingen i innskuddsdekning sentral for bankens avhengighet av pengemarkedet. Innskuddsdekningen ved utgangen av året var 94,8 %. Likviditetskravene følges opp løpende gjennom året, og banken har i 2019 hatt en trekkrettighet på 75,0 millioner kr. i DNB.

Banken hadde pr 31.12.2019 en LCR på 136 og NSFR på 136, og likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	71.512	71.512
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	61.750	61.750
Utlån til kunder	10.027	28.296	120.635	309.728	1.416.796	169.811	2.055.293
Obligasjoner/sertifik.	-	5.002	77.148	170.445	-	-	252.596
Aksjer	-	-	-	-	-	50.602	50.602
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	8.386	8.386
Sum eiendeler	10.027	33.298	197.784	480.174	1.416.796	362.061	2.500.139

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	3.140	3.140
Innskudd fra kunder	-	362.165	45.042	2.103	195	1.554.325	1.963.830
Obligasjonsgjeld	-	75.000	-	149.898	-	-	224.898
Fondsobligasjoner	-	-	-	25.000	-	-	25.000
Ansvarlig lån	-	-	-	30.000	-	-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	14.138	14.138
Egenkapital	-	-	-	-	-	239.133	239.133
Sum gjeld og egenkapital	-	437.165	45.042	207.000	195	1.810.736	2.500.139

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld / egenkapital. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en lav risiko og risikoen har gjennom hele året vært innenfor de rammer styret har vedtatt.

Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse per 31.12.2019

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	71.512	71.512
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	61.750	61.750
Utlån til kunder						2.055.292	2.055.292
Obligasjoner/sertifik.	33.260	219.303	32			-	252.595
Aksjer	-	-	-	-	-	50.602	50.602
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	8.386	8.386
Sum eiendeler	33.260	219.303	32	-	-	2.247.543	2.500.139

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.						3.140	3.140
Innskudd fra kunder		-	45.042			1.918.788	1.963.830
Obligasjonsgjeld		224.898					224.898
Fondsobligasjoner		25.000				-	25.000
Ansvarlig lån	30.000					-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	14.138	14.138
Egenkapital	-	-	-	-	-	239.133	239.133
Sum gjeld og egenkapital	30.000	249.898	45.042	-	-	2.175.199	2.500.139

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsbaserte variabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Bankens markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter og rentepapirer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring. Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer og obligasjoner. Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av styret. Administrasjonen rapporterer periodisk til styret bankens posisjoner i forhold til rammene. Banken har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige				
Stater og statsgaranterte				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte	75.000	75.185	75.129	75.159
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte	5.000	5.003	5.002	5.002
Sum utstedt av det offentlige	80.000	80.188	80.132	80.161
Utstedt av andre				
Foretak				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte	2.655	2.655	177	177
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	131.000	132.265	132.037	132.085
Ikke børsnoterte	40.000	40.268	40.251	40.253
Sum utstedt av andre	173.655	175.188	172.464	172.515
Sum sertifikater og obligasjoner	253.655	255.376	252.596	252.676

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	945.725.540	Otium AS – B-aksjer	5.836.733	6.019	1	1
Sum			5.836.733	6.019	1	1
Sum omløpsaksjer						
			5.836.733	6.019	1	1

Anlegg			Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	885.621.252	Eika BoligKredit	7.196.900	30.199	30.199	29.947
	916.148.690	Spama AS	5	1	1	1
	979.319.568	Eika Gruppen	77.843	3.411	3.294	9.730
	979.391.285	Eiendoms kreditt	11.470	1.177	1.177	1.397
		SDC AF 1993 H. A	1.660	757	757	814
	987.052.686	Leksvik Industri	740	348	348	348
	917.894.620	Fosenbrua AS	100	510	1	1
	937.896.581	Hjelmeland Spb.	3.733	411	411	355
	986.918.930	Kredittfo for Sp	460	474	474	474
	996.160.394	Åfjord Utvikling	48	53	53	53
	999.140.475	Næringstorget AS	8.001	8.000	8.000	8.000
	813.300.532	Trøndelag Eiendom AS	18.750	300	1	1
	991.446.508	Factoring Finans	37	1.480	1.480	1.480
	991.773.754	Midvest I AS –A–	67.004	134	134	134
	991.773.754	Midvest I AS –B–	1.058	2	2	2
	991.773.762	Midvest II AS –A	43.380	87	-	-
	991.773.762	Midvest II AS –B	1.058	2	-	-
	965.512.497	Krifo Fisk AS	122	1	1	1
	983.725.635	Trondheim A Eien	130	1.300	1.300	1.300
	918.713.867	Vipps AS	964	2.971	2.971	2.971
Sum ikke børsnoterte			7.433.463	51.616	50.601	57.008
Sum anleggsaksjer						
			7.433.463	51.616	50.601	57.008

Endringer i 2019	Anleggsaksjer	
Inngående balanse		49.547
Tilgang 2019		4.425
Avgang 2019		-2.364
Tap/gevinst		-1.006
Utgående balanse		50.601
Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2019	2018
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	741	214
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-401	-177
Kursregulering obligasjoner	-437	-540
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-97	-503
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	1	261
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler		-
Kursregulering aksjer og andeler		-2.999
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	1	-2.738
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	187	178
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	91	-3.062

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2019	2018
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-1.015	-874
Tap ved omsetning av aksjer		-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS		1.101
Gevinst ved omsetning av aksjer – andre	9	337
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	-1.006	563

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTN. PÅ ANSV. LÅNEKAPITAL

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital	1.261	921
Fondsobligasjoner	1.446	1.334
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	2.707	2.255

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap inntil kr. 2 mill. som en innskyter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt pers.

Avgifter til fondet for 2019 ble på kr 1,56 mill.

	2019	2018
Avgift til Sikringsfondet	1.566	1.169
Sum andre rentekostnader	1.566	1.169

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2019	2018
Garantiprovisjon	514	676
Formidlingsprovisjon	352	103
Betalingsformidling	3.791	3.520
Verdipapirforvaltning og -omsetning	7	-
Provisjon Eika Boligkreditt	2.553	3.221
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4.260	4.122
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.390	1.445
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.867	13.088

Provisjonskostnader	2019	2018
Transaksjonsavgifter og lignende	1.977	2.115
Betalingsformidling, interbankgebyrer	57	69
Andre provisjonskostnader	120	130
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.153	2.314

NOTE 10 – PENSJON

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskap	2019	2018
Kostnadsført til kollektiv pensjonsordning	30	26
Endring i pensjonsforpliktelser ved overgang til innskuddsbasert ordning		
Periodens netto pensjonskostnad	30	26
Egenandel AFP	173	181
Innskuddsbasert ordning	883	753
Trekk fra innskuddsfond	24	-250
Sum pensjonskostnad	1.110	710
Netto beløp regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift(AGA)		
Inngående verdi 01.01	-53	-53
Premiefond overføring til innskuddsfond		-
Netto (pensjonsforpliktelser)/midler ved periodens slutt	-53	-53

NOTE 11 – LØNN- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	Morselskap		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Lønn til ansatte	13.629	14.047	14.313	14.766
Honorar til styre og tillitsmenn	521	563	521	563
Pensjoner	1.110	710	1.126	726
Arbeidsgiveravgift	2.492	2.522	2.528	2.560
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	716	3.286	716	3.286
EDB-kostnader	9.082	9.283	9.082	9.283
Sponsorvirksomhet og annen kunderett virksomhet	2.475	2.733	2.475	2.733
Reiser, opplæring etc	296	313	296	313
Rekvisita	411	507	411	507
Honorarer eksterne tjenester	1.843		1.843	-
Telefon, porto	382	468	382	468
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	32.959	34.432	33.695	35.205
Antall ansatte pr 31.12.	18,0	17,0	21,0	20,0
Antall årsverk pr 31.12.	17,0	16,8	18,5	18,3
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	18,6	17,3	20,1	18,8

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1.284.050	183.989	29.395	1.497.434	3.763
Kredittsjef / assisterende banksjef	1.074.806	145.903	30.680	1.251.389	3.748
Sum ledende ansatte	2.358.856	329.892	60.075	2.748.823	7.511
Øvrige ansatte					
Øvrige ansatte	11.700.832	877.341	421.914	13.000.087	29.571
Samlede ytelser og lån til ansatte	14.059.688	1.207.233	481.989	15.748.910	37.082
Styre					
Leder	80.000			80.000	
Øvrige medlemmer	314.000			314.000	3.260
Samlede ytelser og lån til styret	394.000	-	-	394.000	3.260
Forstanderskap					
Leder	21.000			21.000	3.025
Øvrige medlemmer	73.500			73.500	10.479
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	94.500	-	-	94.500	13.504
Valgkomite					
Øvrige medlemmer	32.500			32.500	3.260
Samlede ytelser og lån til valgkomite	32.500	-	-	32.500	3.260

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank

	Driftsmidler	Bygninger	Immatrielle eiendeler	Sum
Kostpris 01.01.2019	6.153	855	2.260	9.268
Tilgang	140			140
Avgang				-
Kostpris 31.12.2019	6.293	855	2.260	9.408
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	4.019	720	1.595	6.334
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivninger	790	35	250	1.075
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	4.809	755	1.845	7.409
Bokført verdi 31.12.2019	1.484	100	415	1.999

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
Åre Sverige	Hytter	70		100
Sum				100

Konsern

	Driftsmidler	Bygninger	Immatrielle eiendeler	Sum
Kostpris 01.01.2019	7.954	61.943	2.260	72.157
Tilgang	140	-		140
Avgang	-	-		-
Kostpris 31.12.2019	8.094	61.943	2.260	72.297
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	4.587	4.855	1.595	11.037
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-		-
Ordinære avskrivninger	970	970	250	2.190
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	5.557	5.825	1.845	13.227
Bokført verdi 31.12.2019	2.537	56.118	415	59.070

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
Bankbygg Åfjord (datterselskap)	kontorbygg	1.141	1.141	56.018
Åre Sverige (morselskap)	Hytter	70		100
Sum				56.118

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	Morselskap		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Andre driftskostnader				
Driftskostnader fast eiendom	-	6	404	482
Honorar ekstern revisor	492	482	520	505
Leie av lokaler	5.220	5.450	963	1.254
Andre kostnader leide lokaler	136	135	136	135
Maskiner, inventar og transportmidler	532	349	687	498
Eksterne tjenester, ord.forretningsdrift	430	581	498	635
Forsikringer	114	93	171	126
Ordinære tap	221	24	257	24
Andre driftskostnader	985	1.008	1.114	1.084
Sum andre driftskostnader	8.129	8.128	4.749	4.743

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	2019	2018	2019	2018
Lovpålagt revisjon Næringstorget AS			28	23
Lovpålagt revisjon	355	325	355	325
Attestasjon	74	75	74	75
Skatterådgivning		15	-	15
Andre tjenester utenfor revisjon	63	45	63	45
Sum revisjonshonorar inkl. mva	492	459	520	482

NOTE 15 – SKATT

	Morselskap		Konsern		
	2019	2018	2019	2018	
Beregning av betalbar skatt					
Resultat før skattekostnad	20.004	15.762	20.096	15.943	
Permanente forskjeller	-864	1.136	-856	1.136	
Endring midlertidige forskjeller	622	885	122	285	
Endring fremførbart underskudd			400	419	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	19.762	17.782	19.762	17.782	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 % *)	4.941	4.446	4.941	4.446	
*) Datterselskapet har ikke betalbar skatt p.g.a fremførbart skattemessig underskudd					
Skattekostnad					
	2019	2018	2019	2018	
Betalbar inntektsskatt for året	4.941	4.446	4.941	4.446	
Endring utsatt skatt	-155	-221	-192	-258	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	41	33	41	33	
Formuesskatt	353	306	353	306	
Endring i utsatt skatt ført mot EK					
Sum skattekostnad	5.180	4.564	5.143	4.527	
Betalbar skatt fremkommer som følger:					
Formuesskatt	353	306	353	306	
Inntektsskatt	4.941	4.446	4.941	4.446	
Sum betalbar skatt	5.294	4.751	5.294	4.751	
Oversikt over midlertidige forskjeller					
	Endring	2019	2018	2019	2018
Varige driftsmidler inkl goodwill	-171	123	294	-2.616	-3.279
Gevinst og tapskonto	-14	56	70	56	70
Obligasjoner og andre verdipapirer	-437	-2.780	-2.343	-2.780	-2.343
Fremførbart skattemessig underskudd datterselskap				-6.260	-5.861
Ikke balanseført utsatt skattefordel i Næringstorget AS				1.013	1.280
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	-622	-2.601	-1.979	-10.587	-10.134
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-155	-650	-495	-2.407	-2.289
Endring i skattesats					
Sum bokført utsatt skattefordel		-650	-495	-2.407	-2.289
*) Datterselskapet har ikke bokført utsatt skattefordel					
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats					
	2019	2018	2019	2018	
25% skatt av resultat før skatt	5.002	3.940	5.002	3.940	
25% skatt av permanente forskjeller	-216	284	-216	284	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	41	33	41	33	
Formuesskatt	353	306	353	306	
Eliminering konsern			-37	-37	
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	5.180	4.564	5.143	4.527	

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	4.802	3.100
Kontanter i utenlandske valutasorter	349	299
Innskudd i Norges Bank	66.362	65.741
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	71.512	69.140

NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER

Banken har ved utgangen av året ingen overtatte eiendeler.

NOTE 18 – EIERANDELER I DATTERSELSKAPER - KONSERNREGNSKAP

Åfjord Sparebank er morselskap i et konsern der Næringstorget AS inngår i konsolideringen. Konsernregnskapet kan utleveres fra Åfjord Sparebank.

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2019	Resultat 2019	Bokført Verdi
Næringstorget AS	Åfjord	8.000	8.000	100 %	6.978	259	8.000
Næringstorget AS er et heleid datterselskap av Banken, og har følgende poster i bankens balanse						2019	2018
Aksjekapital						8.000	8.000
Næringstorget AS har et nedbetalingslån i Åfjord Sparebank						28.484	29.207
Forskuddsbetalt husleie til Næringstorget AS						432	

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTIT. OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2.399		842	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	741		30.785	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	3.140	2,36 %	31.628	1,99 %

Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.549.263		1.625.759	
Med avtalt løpetid	414.567		475.560	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.963.830	1,29 %	2.101.319	1,11 %

Innskudd fra kunder	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.041.775	53,0 %	1.012.992	48,2 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %

Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	55.019	2,8 %	54.750	2,6 %
Industriproduksjon	29.911	1,5 %	24.251	1,2 %
Bygg og anlegg	282.996	14,4 %	394.345	18,8 %
Varehandel, hotell/restaurant	28.481	1,5 %	39.450	1,9 %
Transport, lagring	5.365	0,3 %	6.385	0,3 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	196.785	10,0 %	211.478	10,1 %
Sosial og privat tjenesteyting	111.704	5,7 %	107.732	5,1 %
Offentlig forvaltning	211.795	10,8 %	249.936	11,9 %
Sum innskudd	1.963.830	100,00 %	2.101.319	100,00 %

Innskudd	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Trøndelag 1)	1.684.561	85,8 %	1.856.454	88,3 %
Landet for øvrig	240.806	12,3 %	229.500	10,9 %
Utlandet	38.463	2,0 %	15.365	0,7 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum innskudd	1.963.830	100,00 %	2.101.319	100,00 %

1) Trøndelag i 2019

Åfjord og Roan	1.247 mill = 63,5 %
Fosen for øvrig	84 mill = 4,3 %
Trondheim	353 mil = 18,0 %

NOTE 20 – GJELD OPPTATT VED UTST. AV OBLIG. INKL. ANDS LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2019	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetyper/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010781586 Obligasjon	09.01.2017	09.03.2020	75.000	75.000		2,89 %
NO0010787070 Obligasjon	23.02.2017	23.02.2021	50.000	50.000		2,88 %
NO0010853591 Obligasjon	03.06.2019	03.06.2022	50.000	50.000		2,43 %
NO0010867799 Obligasjon	11.11.2019	11.11.2022	50.000	50.000		2,41 %
Amortisering					103	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			225.000	224.898		
Fondsobligasjon						
NO0010786924 Fondsobligasjon	24.02.2017	24.02.2022	25.000	25.000		6,11 %
			25.000	25.000		
Ansvarlig lån						
NO0010848815 Ansvarlig lån	10.04.2019	10.04.2024	30.000	30.000		4,16 %
			30.000	30.000		

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2019	2018
Annen gjeld		
Bankremisser	56	86
Betalingsformidling	306	439
Skyldige offentlige avgifter	40	41
Betalbar skatt	5.293	4.751
Skattetrekk		
Leverandørgjeld	1.277	1.944
Annen gjeld ellers	3.402	3.036
Sum annen gjeld	10.374	10.297

NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Morbank		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Avsatt til Gaver	195	234	195	234
Overført til/fra Utjevningsfond	2.629	64	2.629	64
Overført til Sparebankens fond	12.000	8.900	12.129	9.118
Avsatt til utbytte		2.000		2.000
Sum	14.824	11.198	14.953	11.416

Morbank	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	39.434	186.850	-	280	226.564
Utbetalte gaver					-
Salg av egne EK-bevis	540				540
Årsoppgjørdisposisjoner		12.000	195	2.629	14.824
Avsatt utbytte 2019					-
Avsatt gaver			-195		-195
Egenkapital 31.12.2019	39.974	198.850	-	2.909	241.733

Konsern	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	33.074	185.569	-	280	218.923
Utbetalte gaver	-	-	-	-	-
Salg av egne EK-bevis	540	-	-	-	540
Årsoppgjørdisposisjoner	-	12.390	195	2.629	15.214
Avsatt utbytte 2019	-	-	-	-	-
Avsatt gaver	-	-	-195	-	-195
Egenkapital 31.12.2019	33.614	197.959	-	2.909	234.482

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2019	2018
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	13.208	11.632
Kontraktsgarantier	10.817	34.910
Andre garantier	2.289	1.970
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	26.314	48.511
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	5.000	6.210
Sum garantiansvar	31.314	54.721
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

	2019	2018
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	-	1.210
Tapsgaranti	5.000	5.000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	5.000	6.210

	2019		2018	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Åfjord	21.387	68,3 %	39.074	71,4 %
Trøndelag	4.926	15,7 %	9.437	17,2 %
Oslo	5.000	16,0 %	6.210	11,3 %
Landet for øvrig	-	0,0 %	-	0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	31.314	100,00 %	54.721	100,00 %

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2019	2018
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	63,9 %	71,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-3,9 %	7,2 %
Egenkapitalavkastning*	6,4 %	5,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,3 %	17,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,2 %	-0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	2,6 %	2,77 %
Netto rentemargin hittil i år	2,2 %	1,99 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,6 %	0,43 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,2 %	26,1 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	22,8 %	24,5 %
Innskuddsdekning	94,8 %	103,8 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2019	2018
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	17,20 %	15,38 %
Kjernekapitaldekning	19,14 %	17,24 %
Kapitaldekning	21,47 %	19,46 %
Leverage ratio	9,66 %	8,44 %
Likviditet		
LCR	136	317
NSFR	136	139

NOTE 25 – EGENKAPITALBEVIS

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2019	2018
Eierbrøk pr. 01.01	17,73	18,43
Resultat per EK bevis	6,57	5,16
Bokført EK per EK bevis	100,8	100,7
Utbytte per EK bevis	-	5,00

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38.400	9,6 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28.800	7,2 %
ELRIK AS	24.000	6,0 %
WULLUM	19.200	4,8 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19.200	4,8 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19.200	4,8 %
REFSNES LAKS AS	19.200	4,8 %
BOA OFFSHORE AS	18.800	4,7 %
HANSEN	18.000	4,5 %
MOE	14.438	3,6 %
SOH INVEST AS	11.600	2,9 %
KVALE AS	10.300	2,6 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9.600	2,4 %
MERÅKER MEDIA AS	9.600	2,4 %
FJELD	9.600	2,4 %
KOTENG HOLDING AS	9.600	2,4 %
Skive Invest AS	6.500	1,6 %
TÅRNES	5.600	1,4 %
TERTIO AS	5.300	1,3 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,2 %
KVAMMEN INVEST	4.800	1,2 %
Sum 20 største eiere	306.538	76,6 %
Øvrige	93.462	23,4 %
Sum totalt	400.000	100,0 %

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Ass banksjef	200
Sum ledende ansatte	200
Styre inkludert nærstående	
Styrets leder	2.000
Andre styremedlemmer	1.100
Sum styre	3.100
Forstanderskap inkludert nærstående	
Forstanderskapets leder	100
Andre forstanderskapsmedlemmer	6.100
Sum forstanderskap	6.200

NOTE 26 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Utbruddet av Koronaviruset vil i 2020 skape stor usikkerhet for den økonomiske utviklingen i Norge og resten av verden, og vi ser pt ikke alle konsekvensene som dette vil medføre. Det settes i flere land inn økonomiske tiltak fra staten, og i Norge er dette gjort bl. annet gjennom å redusere styringsrenten med 1,25 % til 0,25 %.

Vi må påregne at det i 2020 vil bli vanskelig å opprettholde bankens rentemargin i en periode med usikkerhet og fallende renter. Banken må også forvente større mislighold, tap og tapsavsetning i løpet av 2020 enn det en kan forvente i en normalsituasjon. Bankens tilgang til likviditet gjennom lån i markedet er pt sterkt redusert, og for banken vil dette bety økt likviditetsrisiko.

Banken har pr i dag refinansiert sine langsiktige lån og har ingen forfall på lån i 2020. Likviditetsrisikoen er gjennom dette redusert.

Bankens kapitaldekning vil påvirkes gjennom redusert resultat og en forventet økning av misligholdte og tapsutsatte engasjement. Finansdepartementet har i 2020 redusert motsyklisk buffer med 1,5 %, og det skal derfor være liten risiko for at banken kommer i brudd med kravet til kapitaldekning.

På bakgrunn av usikkerheten knyttet til korona-viruset vil banken følge Finansdepartementets tilråding om å ikke utbetale utbytte for 2019, men at dette kan utbetales senere når en har fått bedre oversikt over virkningene for banken og bankens kunder.

Det legges til grunn av banken fortsatt vil ligge innenfor de lovmessige terskelverdier knyttet til kapitaldekning og likviditet i 2020. Styret og bankens ledelse vil følge situasjonen tett i 2020, og sette inn de tiltak som ansees som nødvendig for å sikre banken og bankens kunder gjennom den krisen som har oppstått. I dette ligger det også at banken må være forberedt på å iverksette sine beredskapsplaner for å sikre fortsatt operasjonell virksomhet.