

# Åfjord Sparebank

## Delårsrapport – 1. kvartal 2023



ÅFJORD SPAREBANK

- Vi styrker lokalsamfunnet -

# RAPPORT FRA STYRET 1. KVARTAL 2023

## RESULTATUTVIKLING

---

Driftsresultat etter tap og før skatt er på kr 6,3 mill, og dette er kr 0,3 mill mindre enn tilsvarende periode året før.

Netto renteinntekter er på kr 18,3 mill (14,4). Rentemargin i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 2,50 % (2,07). Rentemargin har økt i takt med økende rentenivå.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør kr 4,4 mill (5,1). Av dette utgjør provisjon på forsikring kr 2,6 mill.

Driftskostnader utgjør kr 14,8 mill (12,3) og i forhold til inntekter ekskl. VP utgjør dette 65,8 % (64,01). Det er i første kvartal kostnadsført kr 2,5 mill som gjelder fusjonsarbeidet med Hemne Sparebank.

## BALANSEUTVIKLING

---

Forvaltningskapitalen er på kr 2.995 mill som er en økning på kr 67,1 mill sammenlignet med 31.12.22.

Brutto utlån er på kr 2.363 mill og er økt med 144 mill siden årsskiftet. PM har økt med kr 58 mill og BM har økt med kr 87 mill.

Utlån gjennom Eika Boligkreditt utgjør kr 311 mill. Dette er en reduksjon på kr 28 mill siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder er på kr 2.308 mill og dette gir en innskuddsdekning på 96,9 %. Innskuddene er økt med kr 69 mill siden årsskiftet.

## TAP

---

Tapsavsetninger er resultatført med en økning på kr 0,7 mill. Dette gjelder i hovedsak økning i gruppevis avsetninger. Gruppevis tapsavsetninger er beregnet ut fra IFRS 9 tapsmodeller.

Individuelle avsetninger utgjør kr 13,5 mill ved utgangen av kvartalet.

## KAPITALDEKNING

---

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 17,7 %, 19,5 % og 21,7 %.

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 17,8 %, 19,6 % og 21,8 %.

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

Banken har pr 31.03.2023 ett Pilar 2-krav på 3,3 % på konsolidert nivå, og minimumskravet til bankens rene kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er 15,8 %.

## LIKVIDITET

---

Banken har stabil høy innskuddsdekning og god likviditet.

Banken har trekkrettigheter hos DNB med til sammen kr 75,0 mill, og likviditeten vurderes å være god.

## VERDIPAPIRER

---

Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 420 mill. Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 104,8 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.

## FUSJON MED HEMNE SPAREBANK

---

Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank fusjonerte den 03.04.2023. Hemne Sparebank er juridisk overtakende bank og bankens forretningsnavn blir Trøndelag Sparebank. Forretningsadressen blir ved et nyopprettet kontor på Brekstad. De to bankene har ikke overlappende bankkontorer og ved å etablere det nye kontoret på Brekstad, dekker den nye banken et sammenhengende marked i sterk vekst langs Trøndelagskysten. Avgjørende momenter for å slå seg sammen har også vært å redusere operasjonell risiko, bygge større fagmiljøer og ytterligere forsterke bankenes posisjon i regionen som en rådgivende bank nær kundene.

Samtidig gir den økte størrelsen en større løfteevne overfor det lokale næringslivet. Den sammenslåtte banken skal være en styrke for innbyggerne og næringslivet i regionen. Den sikrer en solid bank, attraktive arbeidsplasser og mer ressurser i kontakten med kundene. For å sikre at kapitalen som er skapt lokalt forblir lokal, øremerkes denne delen gjennom opprettelse av egne, lokale sparebankstiftelser.

Både Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank er i dag veldrevne, lokale sparebanker. Begge bankene har høy kundetilfredshet og god vekst. Den sammenslåtte banken vil stå sterkere i konkurransen med andre banker og vil bedre kunne bidra til den sterke veksten i næringslivet langs Trøndelagskysten. Den styrkede konkurransekraften vil derfor være til fordel, både for kundene og for lokalsamfunnene. Den sammenslåtte banken vil også få økte ressurser til å svare opp de stadig økende regulatoriske myndighetskravene alle banker møter.

Den nye banken vil få en desentralisert kontorstruktur, der dagens tjenestetilbud skal opprettholdes ved alle kontorene. Kundene i den sammenslåtte banken vil derfor oppleve at de fire kjente bankkontorene på Arnes, Kyrksæterøra, Fillan og Sistranda videreføres. Ingen av de ansatte skal sies opp som en følge av en sammenslåing.

## **SPAREBANKSTIFTELSEN ÅFJORD SPAREBANK**

---

I forbindelse med fusjonen er det etablert en sparebankstiftelse som viderefører navnet til Åfjord Sparebank. Stiftelsen blir en stor eier i Trøndelag Sparebank og skal forvalte de verdier som er skapt i banken gjennom de siste 120 år. Denne forvaltningen skal være langsiktig slik at kapitalen blir bevart for fremtidige generasjoner. Deler av sparebankstiftelsens overskudd skal gå tilbake til lokalsamfunnet og bidra til utvikling og bolyst.

## RESULTATREGNSKAP

<b>Resultat</b>		<b>1. kvartal</b>	<b>1. kvartal</b>	<b>Året</b>
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>31.3.23</b>	<b>31.3.22</b>	<b>31.12.22</b>
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		29.908	19.083	91.141
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3.645	1.204	7.662
Rentekostnader og lignende kostnader		15.232	5.878	34.918
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>18.321</b>	<b>14.409</b>	<b>63.885</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.372	5.155	18.475
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		531	548	2.155
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	76	4.424
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrume	Note 9	-736	-310	-957
Andre driftsinntekter		288	271	1.158
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>3.393</b>	<b>4.645</b>	<b>20.945</b>
Lønn og andre personalkostnader		6.887	5.846	24.278
Andre driftskostnader		7.486	6.069	29.998
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		410	431	1.685
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>14.783</b>	<b>12.346</b>	<b>55.962</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>6.930</b>	<b>6.708</b>	<b>28.869</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	667	196	410
<b>Resultat før skatt</b>		<b>6.263</b>	<b>6.512</b>	<b>28.458</b>
Skattekostnad		1.750	1.710	5.861
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>4.513</b>	<b>4.802</b>	<b>22.597</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet re	Note 9	-1.026	3.511	9.406
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-1.026</b>	<b>3.511</b>	<b>9.406</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>3.488</b>	<b>8.313</b>	<b>32.003</b>
<b>Resultat etter skatt per egenkapitalbevis</b>		<b>1,69</b>	<b>1,91</b>	<b>8,98</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

<b>Balanse - Eiendeler</b>				
<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>31.3.23</b>	<b>31.3.22</b>	<b>31.12.22</b>
Kontanter og kontantekvivalenter		4.044	55.349	74.780
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		43.430	53.713	85.325
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5, 6, 7	2.363.325	2.148.290	2.219.094
Rentebærende verdipapirer	Note 9	420.346	399.510	384.058
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	104.786	111.794	106.304
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	15	0
Varige driftsmidler		55.750	57.243	56.160
Andre eiendeler		3.701	4.455	2.498
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.995.383</b>	<b>2.830.369</b>	<b>2.928.219</b>
<b>Balanse - Gjeld og egenkapital</b>				
<i>Tall i tusen kroner</i>		<b>31.3.23</b>	<b>31.3.22</b>	<b>31.12.22</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		15.053	15.925	15.091
Innskudd fra kunder		2.308.099	2.141.823	2.239.002
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	302.091	325.781	302.034
Annen gjeld		13.240	9.216	12.281
Pensjonsforpliktelser		0	53	0
Forpliktelser ved skatt		6.289	7.191	9.367
Andre avsetninger		566	476	418
Ansvarlig lånekapital	Note 10	30.379	30.228	30.372
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.675.716</b>	<b>2.530.694</b>	<b>2.608.565</b>
Innskutt egenkapital	Note 12	40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		250.020	229.873	254.514
Fondsobligasjonskapital		25.134	25.000	25.140
Periodens resultat etter skatt		4.513	4.802	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>319.667</b>	<b>299.675</b>	<b>319.654</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.995.383</b>	<b>2.830.369</b>	<b>2.928.219</b>

Åfjord, 31. mars 2023 / 15. mai 2023

Arnar Utseth  
styrets leder

Lars Bjørnar Lyngmo  
styrets nestleder

Wenche Kristiansen  
styremedlem

Hilde Nordløkken  
styremedlem

Randi Viken  
styremedlem

Fartein Kjørsvik  
styremedlem /ansattvalgt

Bente Aaknes  
styremedlem /ansattvalgt

Henry Sødah  
styremedlem /ansattvalgt

Tor Espnes  
adm banksjef

## EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Spare bankens fond	Utjevning s-fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster		
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>40.000</b>	<b>25.140</b>	<b>227.055</b>	<b>3.389</b>	<b>2.505</b>	<b>21.566</b>	<b>0</b>	<b>319.654</b>
Resultat etter skatt			4.513					4.513
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat						-1.026		-1.026
<b>Totalresultat 31.03.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.513</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.026</b>	<b>0</b>	<b>3.488</b>
Utbetalt utbytte				-3.000				-3.000
Utbetaling av gaver					-250			-250
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealisert gevinst							194	194
Renter hybridkapital		-6					-413	-419
<b>Egenkapital 31.03.2023</b>	<b>40.000</b>	<b>25.134</b>	<b>231.568</b>	<b>389</b>	<b>2.255</b>	<b>20.539</b>	<b>-218</b>	<b>319.667</b>
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>40.000</b>	<b>50.000</b>	<b>211.728</b>	<b>2.919</b>		<b>12.159</b>	<b>0</b>	<b>316.806</b>
Resultat etter skatt			16.500	3.592	2.505			22.597
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat						9.406		9.406
<b>Totalresultat 31.03.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.500</b>	<b>3.592</b>	<b>2.505</b>	<b>9.406</b>	<b>0</b>	<b>32.003</b>
Utbetalt utbytte				-2.900				-2.900
Innløsning hybridkapital		-25.000						-25.000
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealisert gevinst			11	2				13
Renter hybridkapital		140	-1.184	-224				-1.268
<b>Egenkapital 31.03.2022</b>	<b>40.000</b>	<b>25.140</b>	<b>227.055</b>	<b>3.389</b>	<b>2.505</b>	<b>21.565</b>	<b>0</b>	<b>319.654</b>

## NØKKELTALL

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	65,85 %	64,01 %	68,78 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,39 %	25,29 %	21,48 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,37 %	0,41 %	0,96 %
Utlånsmargin hittil i år	1,72 %	2,41 %	1,97 %
Netto rentemargin hittil i år	2,50 %	2,07 %	2,23 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	4,80 %	12,45 %	11,40 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,28 %	27,10 %	21,92 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	14,71 %	20,39 %	17,01 %
Innskuddsdekning	96,90 %	98,85 %	100,09 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,76 %	7,39 %	5,99 %
Utlånsvekst (12 mnd)	9,93 %	8,38 %	3,47 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	4,73 %	7,48 %	1,21 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.973.630	2.829.206	2.866.196
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.303.574	3.236.090	3.246.090
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,12 %	0,04 %	0,02 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,79 %	0,85 %	0,80 %



Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2023	2022	2022
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	17,81 %	15,89 %	18,96 %
Kjernekapitaldekning	19,62 %	17,61 %	20,92 %
Kapitaldekning	21,81 %	19,69 %	23,27 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,55 %	8,37 %	8,68 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	244	155	356
NSFR	139	141	157

## Note 1 – Generell informasjon

Styringsrenten er økende og ifølge prognoser fra Norges Bank skal rentene videre oppover. Dette gir banken en høyere rentemargin, men med høyere rente blir det også økt konkurranse mellom bankene. I november 2021 overtok Åfjord sparebank Eikas forsikringsportefølje på Fosen fra bankene som gikk ut fra Eika-alliansen. Denne overtatte porteføljen har sammen med vekst i bankens egen portefølje tilført banken større inntekter i tillegg til den ordinære bankdriften. Banken har i 1. kvartal 2022 økt sin aksjebeholdning i Eika-gruppen, og dette øker bankens utbytteinntekter med ca kr 2,0 mill pr år.

I november 2022 skiftet banken kjernebanksystem fra den danske leverandøren SDC til Tieto Evry. Bankens aksjer i SDC er kjøpt tilbake av SDC i 1. kvartal 2023. Utgifter med skifte av kjernebankleverandør er i stor grad belastet regnskapet for 2022. Det forventes at gjennom skifte til en norsk leverandør vil Eika-alliansen kunne få et bedre og rimeligere system som vil styrke bankene fra 2024 og utover.

## Note 2 – Regnskapsprinsipper og estimater

### Innføring av regnskapsprinsipper i samsvar med IFRS

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

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

### Gebyrinntekter

Skal periodiseres over lånets løpetid.

### Nedskrivingsmodell og avsetning for tap

Dette er nærmere beskrevet i note 7.

**Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi**  
Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

#### **Fondsobligasjonslån**

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter 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 2023 ingen vesentlige leieavtaler som vil komme inn under IFRS16.

### **Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper**

---

Banken har ingen konsernselskap eller tilknyttede selskaper.

### **Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter**

---

Banken har ingen nærstående parter.

### **Note 5 – Kredittforringende engasjementer**

---

En kunde blir 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**

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.500	8.592	8.560
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.132	3.695	1.132
Nedskrivninger i steg 3	-1.425	-1.407	-1.342
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>11.207</b>	<b>10.880</b>	<b>8.350</b>

**Andre kredittforringede**

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	0	2.923	0
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	47.382	51.416	50.913
Nedskrivninger i steg 3	-12.222	-10.693	-12.040
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>35.160</b>	<b>43.646</b>	<b>38.873</b>

**Note 6 – Fordeling utlån kunder fordelt på sektorer og næringer****Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer**

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Primærnæringer	154.244	111.787	78.438
Industri og bergverk	16.927	15.726	17.058
Kraftforsyning	17.827	20.749	19.325
Bygg og anleggsvirksomhet	76.699	50.534	54.112
Varehandel	25.520	26.833	27.785
Transport	15.795	13.357	14.969
Overnattings- og serveringsvirksomhet	21.592	20.225	20.120
Informasjon og kommunikasjon	5	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	205.710	248.560	144.851
Tjenesteytende virksomhet	45.291	79.347	116.015
<b>Sum næring</b>	<b>579.608</b>	<b>587.118</b>	<b>492.674</b>
Personkunder	1.802.209	1.579.543	1.744.236
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.381.817</b>	<b>2.166.661</b>	<b>2.236.910</b>
Steg 1 nedskrivninger	-1.362	-4.006	-1.064
Steg 2 nedskrivninger	-3.677	-2.307	-3.369
Steg 3 nedskrivninger	-13.453	-12.058	-13.382
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.363.325</b>	<b>2.148.290</b>	<b>2.219.094</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	311.008	404.559	339.164
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.674.333</b>	<b>2.552.849</b>	<b>2.558.258</b>

## Note 7 – Nedskrivning og tap

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

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.

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	479	1.307	412	2.198
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	64	-64	0	0
Overføringer til steg 2	-87	87	0	0
Overføringer til steg 3	0	-25	25	0
Netto endring	-117	975	-22	836
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	59	0	0	60
Utlån som er fraregnet i perioden	-81	-66	0	-147
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2023</b>	<b>316</b>	<b>2.214</b>	<b>415</b>	<b>2.946</b>

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.528.306	207.929	8.685	1.744.920
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	55.918	-55.918	0	0
Overføringer til steg 2	-56.375	56.375	0	0
Overføringer til steg 3	-34	-2.814	2.848	0
Netto endring	7.350	-3.457	-6.700	-2.807
Nye utlån utbetalt	183.757	0	0	183.758
Utlån som er fraregnet i perioden	-115.047	-8.616	0	-123.663
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2023</b>	<b>1.603.876</b>	<b>193.499</b>	<b>4.834</b>	<b>1.802.209</b>

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	585	2.062	12.970	15.617
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.053	-934	-119	0
Overføringer til steg 2	-45	45	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-888	341	-1.139	-1.686
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	356	0	0	356
Utlån som er fraregnet i perioden	-18	-51	0	-69
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	2		1.325	1.326
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023</b>	<b>1.045</b>	<b>1.463</b>	<b>13.037</b>	<b>15.544</b>

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2023	218.750	222.007	51.233	491.989
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	116.795	-115.306	-1.489	0
Overføringer til steg 2	-18.726	18.726	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2	2	0
Netto endring	-1.784	-41.239	13.587	-29.437
Nye utlån utbetalt	153.508	0	0	153.508
Utlån som er fraregnet i perioden	-30.496	-5.957	0	-36.453
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023</b>	<b>438.047</b>	<b>78.229</b>	<b>63.332</b>	<b>579.608</b>

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	186	231	0	417
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	63	-63	0	0
Overføringer til steg 2	-3	3	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Netto endring	-95	20	-43	-118
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garant	40	0	0	40
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregne	0	-10	0	-10
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer			237	237
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2023</b>	<b>190</b>	<b>180</b>	<b>195</b>	<b>565</b>

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	156.080	30.030	688	186.797
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	10.533	-10.533	0	0
Overføringer til steg 2	-1.005	1.005	0	0
Overføringer til steg 3	0	-300	300	0
Netto endring	-7.233	-1.651	-187	-9.071
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	23.549	0	0	23.549
Engasjement som er fraregnet i perioden	-4.170	-8.213	0	-12.382
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2023</b>	<b>177.753</b>	<b>10.339</b>	<b>800</b>	<b>188.892</b>

## Individuelle tap og nedskrivninger i perioden

<b>Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.382	11.968
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	71	141
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		-9
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
<b>Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden</b>	<b>13.453</b>	<b>12.100</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	71	89	1.414
Endring i perioden i steg 3 på garantier	194	43	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	558	171	-1.589
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			1.000
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-156	-107	-414
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>667</b>	<b>196</b>	<b>411</b>

## Note 8 – Segmentinformasjon

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

## Note 9 – Verdipapirer

<b>31.03.2023</b>				<b>Sum</b>
<b>Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.</b>	<b>NIVÅ 1</b>	<b>NIVÅ 2</b>	<b>NIVÅ 3</b>	<b>Totalt</b>
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		420.346		420.346
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		26.263		26.263
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			78.531	78.531
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>446.609</b>	<b>78.531</b>	<b>525.140</b>

<b>Avstemming av nivå 3</b>	<b>Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter</b>	<b>Virkelig verdi over resultatet</b>
Inngående balanse 01.01	80.258	
Realisert gevinst/tap	194	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(1.026)	
Salg	(896)	
<b>Utgående balanse</b>	<b>78.531</b>	<b>-</b>

<b>31.03.2022</b>				<b>Sum</b>
<b>Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.</b>	<b>NIVÅ 1</b>	<b>NIVÅ 2</b>	<b>NIVÅ 3</b>	<b>Totalt</b>
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		399.510		399.510
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		45.151		45.151
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			66.643	66.643
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>444.661</b>	<b>66.643</b>	<b>511.304</b>

<b>Avstemming av nivå 3</b>	<b>Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter</b>	<b>Virkelig verdi over resultatet</b>
Inngående balanse 01.01	45.464	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	3.510	
Investering	17.669	
<b>Utgående balanse</b>	<b>66.643</b>	<b>-</b>

## Note 10 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010853591	03.06.2019	03.06.2022	0	0	50.147	0	3m Nibor + 59 bp
NO0010867799	11.11.2019	11.11.2022	0	0	50.107	0	3m Nibor + 56 bp
NO0010873581	22.01.2020	02.10.2023	75.000	75.710	75.271	75.651	3m Nibor + 61 bp
NO0010875651	26.02.2020	26.02.2024	75.000	75.263	75.092	75.283	3m Nibor + 64 bp
NO0010928492	23.02.2021	23.10.2024	75.000	75.537	75.164	75.561	3m Nibor + 60 bp
NO0012499161	12.04.2022	11.04.2025	75.000	75.668	0	75.643	3m Nibor + 76 bp
Over / underkurs				-88		-104	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>302.091</b>	<b>325.781</b>	<b>302.034</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010848815	10.04.2019	10.04.2024	30.000	30.379	30.228	30.372	3m Nibor + 238 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>30.379</b>	<b>30.228</b>	<b>30.372</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2022				31.03.2023
Obligasjongjeld	302.034			57	302.091
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>302.034</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57</b>	<b>302.091</b>
Ansvarlige lån	30.372			7	30.379
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>30.372</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>30.379</b>

## Note 11 – Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning (solo-nivå), henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 17,7 %, 19,6 % og 21,8 %.

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 17,8 %, 19,6 % og 21,8 %.

Banken har pr 31.03.2023 ett Pilar 2-krav på konsolidert nivå på 3,3 %, slik at minimumskravet til ren kjernekapital på konsolidert nivå vil være 15,8 %.

- Sum lovkrav	12,5 %
- Bankens Pilar 2-krav på banknivå	3,3 %
- <b>Minstekrav til kjernekapital</b>	<b>15,8 %</b>

## Kapitaldekning konsolidert – samarbeidende gruppe

Banken har en eierandel på 0,65 % i Eika Gruppen AS og 0,43 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>277.890</b>	<b>259.162</b>	<b>277.392</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>306.013</b>	<b>287.270</b>	<b>306.017</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>340.154</b>	<b>321.180</b>	<b>340.308</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.559.970</b>	<b>1.631.178</b>	<b>1.462.651</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,81 %</b>	<b>19,69 %</b>	<b>23,27 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,62 %</b>	<b>17,61 %</b>	<b>20,92 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,81 %</b>	<b>15,89 %</b>	<b>18,96 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,55 %</b>	<b>8,37 %</b>	<b>8,68 %</b>

## Kapitaldekning bank

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
<b>Morbank</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
Innbetalt egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	227.055	211.285	227.055
Gavefond	2.255	0	2.505
Utevningsfond	388	2.918	3.388
Annen egenkapital	21.153	12.159	21.566
<b>Sum egenkapital</b>	<b>290.851</b>	<b>266.362</b>	<b>294.514</b>
Utbytte	0	0	-3.255
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-525	-511	-490
Fradrag i ren kjernekapital	-50.016	-35.937	-51.935
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>240.310</b>	<b>229.914</b>	<b>238.834</b>
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>265.310</b>	<b>254.914</b>	<b>263.834</b>
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>295.310</b>	<b>284.914</b>	<b>293.834</b>
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	9.218	23.260	12.214
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	766	13.439	6.680
Foretak	93.009	223.234	3.408
Massemarked	234.945	0	219.812
Pantsikkerhet eiendom	715.199	820.391	711.041
Forfalte engasjementer	58.613	54.368	48.789
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.575	15.483	18.118
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.542	10.652	16.921
Andeler verdipapirfond	3.883	8.803	3.851
Egenkapitalposisjoner	28.881	26.996	28.697
Øvrige engasjementer	64.102	118.757	64.020
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.235.732</b>	<b>1.315.383</b>	<b>1.133.552</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	121.042	121.379	121.042
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.356.774</b>	<b>1.436.762</b>	<b>1.254.594</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,77 %</b>	<b>19,83 %</b>	<b>23,42 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,55 %</b>	<b>17,74 %</b>	<b>21,03 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,71 %</b>	<b>16,00 %</b>	<b>19,04 %</b>

## Note 12 – Egenkapitalbevis

---

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

Avsatt utbytte fra 2022 er utbetalt i 1. kvartal med kr 3,0 mill, og gaver til utbetaling er flyttet fra gavefondet.

Eierandelsbrøk pr 31.03.2023 er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2022, justert for utbetalinger gjennom 2023.

<b>Eierandelsbrøk, morbank</b>		
Beløp i tusen kroner	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Egenkapitalbevis (- egne)	40.000	40.000
Utjevningsfond	388	3.388
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>40.388</b>	<b>43.388</b>
Sparebankens fond	227.055	227.055
Gavefond	255	2.505
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>227.310</b>	<b>229.560</b>
Fond for urealiserte gevinster	20.539	21.566
Fondsobligasjon	25.134	25.140
Annen egenkapital	-218	
Avsatt gaver	2.000	
Udisponert resultat	4.513	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>319.667</b>	<b>319.654</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>15,09 %</b>	<b>15,90 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)		7,50
Samlet utbytte		3.000



## Note 13 – Egenkapitalbevis fordelt på de 20 største eierne

De 20 største egenkapitalbevisene pr 31.03.2023:

**31.03.2023**

Navn	Beholdning	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38.400	10,00 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28.800	9,93 %
ELRIK AS	24.000	2,91 %
P. WULLUM	19.200	2,87 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19.200	2,45 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19.200	2,41 %
REFSNES LAKS AS	19.200	2,23 %
BOA OFFSHORE AS	18.800	2,03 %
G. HANSEN	18.000	1,81 %
S. H. MOE	14.438	1,53 %
SOH INVEST AS	11.600	1,30 %
KVALE AS	10.300	1,27 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9.600	1,26 %
MERÅKER MEDIA AS	9.600	1,25 %
J. D. FJELD	9.600	1,25 %
KOTENG HOLDING AS	9.600	1,25 %
Å. TÅRNES	5.600	1,21 %
NORTEK ELEKTRO AS	5.250	1,21 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,18 %
KVAMMEN INVEST AS	4.800	1,16 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>299.988</b>	<b>50,50 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	100.012	49,50 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis: 828.571**

De 20 største egenkapitalbevisene pr 31.03.2022:

**31.03.2022**

Navn	Beholdning	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38.400	10,00 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28.800	9,93 %
ELRIK AS	24.000	2,91 %
P. WULLUM	19.200	2,87 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19.200	2,45 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19.200	2,41 %
REFSNES LAKS AS	19.200	2,23 %
BOA OFFSHORE AS	18.800	2,03 %
G. HANSEN	18.000	1,53 %
S. H. MOE	14.438	1,30 %
SOH INVEST AS	11.600	1,27 %
KVALE AS	10.300	1,26 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9.600	1,25 %
MERÅKER MEDIA AS	9.600	1,25 %
J. D. FJELD	9.600	1,25 %
KOTENG HOLDING AS	9.600	1,21 %
Å. TÅRNES	5.600	1,21 %
NORTEK ELEKTRO AS	5.250	1,21 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,21 %
KVAMMEN INVEST AS	4.800	1,18 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>299.988</b>	<b>49,95 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	100.012	50,05 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis: 400.000**