

Åfjord Sparebank

Delårsrapport – 3. kvartal 2022



ÅFJORD SPAREBANK

- Vi styrker lokalsamfunnet -

RAPPORT FRA STYRET 3. KVARTAL 2022

RESULTATUTVIKLING

Driftsresultat etter tap og før skatt er på kr 23,5 mill, og dette er kr 5,1 mill bedre enn tilsvarende periode året før.

Bankens rentenetto utgjør kr 45,4 mill, som er en økning på kr 9,6 mill sammenlignet tilsvarende periode året før. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rentemargin 2,1 % mot 1,8 % i tilsvarende periode i 2021.

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 16,1 mill (12,7) og driftskostnadene utgjør kr 39,1 mill (31,2). Det er pr tredje kvartal 2022 utgiftsført engangsutgifter på kr 3,9 mill ifm bytte av kjernebanksystem og kr 2,7 mill ifm arbeidet med fusjon med Hemne Sparebank. Antall ansatte er økt ifm overtakelse av forsikringsportefølje fra banker som gikk ut av Eika alliansen i 2021.

Kostnadsprosent i forhold til inntektene (ekskl. VP) er 66,3 % mot 67,5 % i samme periode i 2021.

BALANSEUTVIKLING

Forvaltningskapitalen er på kr 2.916 mill som er en økning på kr 101,3 mill sammenlignet med 31.12.21.

Brutto utlån er på kr 2.284 mill og er økt med 122 mill siden årsskiftet. Det er en økning innen PM på kr 126 mill og nedgang på BM med kr 4 mill.

Utlån gjennom Eika Boligkreditt utgjør kr 358 mill. Dette er en reduksjon på kr 44 mill siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder er på kr 2.184 mill og dette gir en innskuddsdekning på 95,6 %. Innskuddene er økt med kr 71 mill siden årsskiftet.

TAP

Tapsavsetninger er resultatført med en reduksjon på kr 1,2 mill. Individuelle avsetninger er økt med kr 2,4 mill og er på totalt kr 14,4 mill ved utgangen av kvartalet.

Gruppevise tapsavsetninger er beregnet ut fra IFRS 9 tapsmodeller. Tidligere avsetning på kr 3,0 mill for risiko for tap basert på Covid-19 er tilbakeført i tredje kvartal 2022.

KAPITALDEKNING

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 16,6 %, 18,4 % og 20,5 %.

Konsolidert kapitaldekning er basert på forholdsmessig konsolidering av konserntall for banken og eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Åfjord Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis 16,3 %, 18,14 % og 20,3 %.

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

Banken har pr 30.09.2022 ett Pilar 2-krav på 3,3 % på konsolidert nivå, og minimumskravet til bankens rene kjernekapitaldekning er 14,8 %.

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 347 mill. Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 111,3 mill.

Banken er ikke aktiv i verdipapirmarkedet ut over strategiske investeringer i allianseforetak og likviditetsplasseringer i rentefond og obligasjoner til dekning av likviditetsreserver. Bankens har ingen vesentlig markedsrisiko i andre verdipapirer.

UTSIKTER FREMOM

Åfjord Sparebank har 23 medarbeidere i sine kontorer i Åfjord sentrum.

Banken har i 2022 hatt god vekst i utlån og forsikringsportefølje, og det legges til grunn at denne utviklingen forsterkes videre utover 2022.

Rentemarginen er økt gjennom et økende rentenivå, og det er varslet nye renteøkninger som bidra til høyere marginer fremover.

FUSJON MED HEMNE SPAREBANK

Styrene i Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank vedtok den 23. mai en fusjonsplan for de to bankene, og fusjonen ble endelig vedtatt i de to bankene den 27. juni. Det legges opp til å gjennomføre sammenslåingen 1.4.2023.

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 Årnes, Kyrksæterøra, Fillan og Sistranda videreføres. Ingen av de ansatte skal sies opp som en følge av en sammenslåing. Hemne Sparebank blir

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.

Basert på bankenes respektive regnskapstall per 31. desember 2021 vil den sammenslåtte banken få:

- Forretningskapital på ca. NOK 8,1 mrd.
- Brutto utlån inkl. utlån overført til kredittforetak på NOK 6,8 mrd.
- Innskudd på NOK 5,2 mrd.
- Egenkapital ekskl. hybridkapital på ca. NOK 0,7 mrd.

RESULTATREGNSKAP

Resultat				3. kvartal	3. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2022	2021	30.9.22	30.9.21	31.12.21
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		22.037	16.756	61.520	48.546	66.513
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.161	567	4.903	1.860	2.717
Rentekostnader og lignende kostnader		8.705	4.881	21.002	14.593	19.858
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.492	12.441	45.421	35.813	49.372
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.627	4.595	14.437	11.189	16.379
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		564	527	1.650	1.602	2.184
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2	1	4.145	1.847	2.253
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-617	-37	-1.680	454	-143
Andre driftsinntekter		275	271	816	853	1.121
Netto andre driftsinntekter		3.722	4.303	16.068	12.741	17.426
Lønn og andre personalkostnader		6.655	5.824	16.580	14.813	21.200
Andre driftskostnader		7.186	5.357	21.298	15.043	20.711
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		414	444	1.272	1.362	-1.210
Sum driftskostnader		14.255	11.625	39.151	31.218	40.701
Resultat før tap		4.960	5.119	22.338	17.336	26.097
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-713	560	-1.203	-1.144	611
Resultat før skatt		5.672	4.558	23.541	18.479	25.486
Skattekostnad		1.485	1.245	5.200	4.450	5.755
Resultat av ordinær drift etter skatt		4.187	3.313	18.341	14.029	19.731
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 9	-1.356	-2.530	2.553	638	1.658
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		398	1.741	2.553	638	1.658
Totalresultat		4.585	5.054	20.894	14.667	21.389
Resultat per egenkapitalbevis				8,31	5,63	9,00

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Eiendeler					
<i>Tall i tusen kroner</i>		Note	30.9.22	30.9.21	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter			54.706	54.490	2.821
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker			24.383	124.246	116.735
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi			0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		Note 6	2.266.566	2.090.017	2.143.627
Rentebærende verdipapirer		Note 9	347.071	348.198	398.687
Finansielle derivater			0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		Note 9	111.259	89.246	90.589
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper			0	0	0
Immaterielle eiendeler			0	45	30
Varige driftsmidler			56.573	58.181	57.658
Andre eiendeler			56.068	5.196	5.219
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			0	0	0
Sum eiendeler			2.916.626	2.769.619	2.815.367
Balanse - Gjeld og egenkapital					
<i>Tall i tusen kroner</i>					
			30.9.22	30.9.21	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner			15.848	850	16.107
Innskudd fra kunder			2.184.239	2.113.479	2.112.516
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		Note 10	301.360	325.315	325.534
Finansielle derivater			0	0	0
Annen gjeld			64.823	7.633	6.507
Pensjonsforpliktelser			53	53	53
Forpliktelser ved skatt			7.744	6.261	7.175
Andre avsetninger			603	460	463
Ansvarlig lånekapital		Note 10	30.280	30.177	30.206
Fondsobligasjonskapital			0	0	0
Sum gjeld			2.604.950	2.484.228	2.498.561
Innskutt egenkapital			40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital			228.334	206.361	226.806
Fondsobligasjonskapital			25.000	25.000	50.000
Periodens resultat etter skatt			18.341	14.029	0
Sum egenkapital			311.676	285.391	316.806
Sum gjeld og egenkapital			2.916.626	2.769.619	2.815.367

Åfjord, 30. september 2022 / 03. november 2022

Arnar Utseth
styrets leder

Hilde Nordløkken
styrets nestleder

Siri Stjern-Strøm
styremedlem

Roger Harsvik
styremedlem

Frida Fagergård Stjern
styremedlem /ansattvalgt

Inge Hårstad
adm banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2021	40.000	0	50.000	211.728	2.919	12.159	316.806
Resultat etter skatt				18.341			18.341
Føring over utvidet resultat						2.553	2.553
Totalresultat 30.09.2022	0	0	0	18.341	0	2.553	20.894
Innfrielse av hybridkapital			-25.000				-25.000
Utbetalte renter hybridkapital				-1.025			-1.025
Egenkapital 30.09.2022	40.000	0	25.000	229.044	2.919	14.712	311.675
Egenkapital 31.12.2020	40.000	-26	25.000	197.856	4.564	8.679	276.073
Resultat etter skatt				14.029			14.029
Føring over utvidet resultat						638	638
Totalresultat 30.09.2021	0	0	0	14.029	0	638	14.667
Utbetalt utbytte					-4.500		-4.500
Realisert gevinst aksjer				-121	-26	147	0
Utbetalte renter hybridkapital				-874			-874
Andre egenkapitaltransaksjoner		26					26
Egenkapital 30.09.2021	40.000	0	25.000	210.890	38	9.464	285.392

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2022	2021	2021
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	66,33 %	67,50 %	62,92 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,05 %	22,57 %	23,68 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,81 %	-0,28 %	-0,18 %
Utlånsmargin hittil i år	2,04 %	2,80 %	2,73 %
Netto rentemargin hittil i år	2,13 %	1,79 %	1,83 %
Egenkapitalavkastning (eskl. utvidet resultat)	8,90 %	7,34 %	7,64 %
Egenkapitalavkastning (inkl. utvidet resultat) ¹	10,09 %	7,67 %	8,26 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,87 %	26,31 %	27,53 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	17,46 %	20,50 %	20,42 %
Innskuddsdekning	95,64 %	100,22 %	97,72 %
Innskuddsvekst (12mnd)	3,35 %	2,55 %	6,25 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,29 %	2,75 %	8,67 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	5,27 %	2,56 %	7,87 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.855.018	2.678.956	2.701.109
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.243.612	3.073.486	3.098.218
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,07 %	-0,08 %	0,03 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,75 %	0,89 %	0,84 %

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2022	2021	2021
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,55 %	16,15 %	17,07 %
Kjernekapitaldekning	18,35 %	17,94 %	20,56 %
Kapitaldekning	20,52 %	20,08 %	22,66 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,85 %	9,16 %	10,19 %
Likviditet			
LCR	175	196	187
NSFR	144	144	140

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.

Banken skal foreta et skifte av kjernebanksystem fra den danske leverandøren SDC til Tieto Evry i løpet av november 2022. Det er budsjettert med engangsutgifter på ca kr 5,0 mill i forbindelse med skifte av system, og isolert for 2022 vil bankens kostnadsprosent og resultat påvirkes negativt. Det forventes at gjennom skifte til en norsk leverandør vil Eika-alliansen kunne få et bedre og rimeligere system som vil styrke banken fra 2023 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 regnskapskikk.

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

Gebyrinntekter

Skal periodiseres over lånets løpetid.

Nedskrivingsmodell og avsetning for tap

Dette er nærmere beskrevet i note 7.

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

Fondsobligasjonslån

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteeiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteeiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteeiendelen avskrives over leieperioden.

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

Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Banken har ingen konsernselskap eller tilknyttede selskaper.

Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter

Banken har ingen nærstående parter.

Note 5 – Kredittforringende engasjementer

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Mislighold over 90 dager

	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Året 2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8.596	10.509	8.608
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.223	1.759	2.051
Nedskrivninger i steg 3	-1.354	-3.127	-1.143
Netto misligholdte engasjementer	10.465	9.141	9.516

Andre kredittforringede

	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Året 2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	0	4.447	2.945
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	54.133	55.760	53.332
Nedskrivninger i steg 3	-13.081	-10.534	-10.825
Netto andre kredittforringede engasjement	41.052	49.674	45.452

Note 6 – Fordeling utlån kunder fordelt på sektorer og næringer

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Året 2021
Landbruk	133.949	104.405	102.355
Industri	36.653	37.935	37.748
Bygg, anlegg	58.047	69.287	60.802
Varehandel	26.179	23.681	25.129
Transport	13.480	13.706	14.554
Eiendomsdrift etc	278.118	256.816	279.880
Annen næring	44.380	48.984	74.583
Sum næring	590.806	554.815	595.052
Personkunder	1.692.925	1.554.043	1.566.780
Brutto utlån	2.283.731	2.108.858	2.161.831
Steg 1 nedskrivninger	-1.049	-3.995	-3.925
Steg 2 nedskrivninger	-1.712	-1.184	-2.310
Steg 3 nedskrivninger	-14.404	-13.661	-11.968
Netto utlån til kunder	2.266.566	2.090.018	2.143.627
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	358.109	400.829	402.137
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.624.676	2.490.847	2.545.764

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.

Betydelig usikkerhet rundt situasjonen med COVID 19-epidemien, førte til at det i 2020 ble nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Samlet ble nedskrivninger for

bedriftsmarkedet økt med kr 3,0 mill i tillegg til ordinære avsetninger i steg 1 og 2. Disse nedskrivningene er tilbakeført i sin helhet pr 3. kvartal 2022.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	367	1.193	477	2.037
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	28	-324	-25	-321
Overføringer til steg 2	-47	501	0	455
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	27	1	4	33
Utlån som er fraregnet i perioden	-50	-312	-22	-384
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-62	-86	8	-139
Andre justeringer	175	46	0	221
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2022	438	1.020	443	1.901

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.430.068	125.160	11.551	1.566.780
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	39.265	-36.396	-2.869	0
Overføringer til steg 2	-27.904	27.904	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	449.134	2.314	0	451.449
Utlån som er fraregnet i perioden	-293.196	-32.021	-87	-325.304
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2022	1.597.368	86.961	8.596	1.692.925

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	3.558	1.117	11.491	16.167
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32	-192	0	-160
Overføringer til steg 2	-36	291	0	255
Overføringer til steg 3	0	-264	1.000	736
Endringer som følge av nye eller økte utlån	2.864	221	849	3.933
Utlån som er fraregnet i perioden	-170	-93	-808	-1.071
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-28	0	1.459	1.431
Andre justeringer	-5.639	-387	0	-6.026
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2022	580	692	13.991	15.264

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	471.654	70.522	52.875	595.052
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	4.372	-4.372	0	0
Overføringer til steg 2	-18.570	18.570	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3.970	3.970	0
Nye utlån utbetalt	96.860	2.007	0	98.867
Utlån som er fraregnet i perioden	-63.333	-37.015	-2.765	-103.112
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2022	490.983	45.744	54.080	590.806

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	76	129	0	204
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-13	0	-8
Overføringer til steg 2	-3	53	0	50
Overføringer til steg 3	0	-8	0	-8
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	25	23	0	47
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-40	-61	0	-101
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	8	15	0	23
Andre justeringer	183	1	31	214
Nedskrivninger pr. 30.09.2022	255	137	31	423

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	135.339	55.804	2.509	193.652
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.931	-1.929	-2	0
Overføringer til steg 2	-3.467	3.467	0	0
Overføringer til steg 3	0	-23	23	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	54.626	209	0	54.835
Engasjement som er fraregnet i perioden	-4.615	-34.020	-757	-39.391
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2022	183.814	23.508	1.773	209.096

Individuelle tap og nedskrivninger i perioden

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.09.2022	30.09.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.968	13.919
Økte nedskrivninger i perioden	1.531	970
Nye nedskrivninger i perioden	1.000	200
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-65	-1.427
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	14.434	13.662

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	2.435	-258	-1.950
Endring i perioden i steg 3 på garantier	31		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-3.287	-596	262
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3			2.310
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			367
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-382	-290	-378
Tapskostnader i perioden	-1.203	-1.144	611

Note 8 – Segmentinformasjon

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

Note 9 – Verdipapirer

30.09.2022				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		347.071		347.071
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		45.305		45.305
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			65.953	65.953
Sum	-	392.376	65.953	458.330

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	45.464	-
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	2.553	
Investering	17.936	
Salg		
Utgående balanse	65.953	-

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

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	48.337	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	638	
Investering		
Salg	(4.835)	
Utgående balanse	44.140	-

Note 10 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2022	Bokført verdi 30.09.2021	31.12.2021	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010853591	03.06.2019	03.06.2022	0	0	50.032	50.053	3m Nibor + 59 bp
NO0010867799	11.11.2019	11.11.2022	0	0	50.046	50.083	3m Nibor + 56 bp
NO0010873581	22.01.2020	02.10.2023	75.000	75.415	75.134	75.199	3m Nibor + 61 bp
NO0010875651	26.02.2020	26.02.2024	75.000	75.221	75.050	75.080	3m Nibor + 64 bp
NO0010928492	23.02.2021	23.10.2024	75.000	75.341	75.053	75.118	3m Nibor + 60 bp
NO0012499161	12.04.2022	11.04.2025	75.000	75.384	0	0	3m Nibor + 76 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				301.360	325.315	325.534	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2022	Bokført verdi 30.09.2021	31.12.2021	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010848815	10.04.2019	10.04.2024	30.000	30.280	30.177	30.206	3m Nibor + 238 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.280	30.177	30.206	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2022
Obligasjonsgjeld	325.534	75.000	-100.000	826	301.360
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	325.534	75.000	-100.000	826	301.360
Ansvarlige lån	30.206	0	0	74	30.280
Fondsobligasjoner	0	0	0	0	0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.206	0	0	74	30.280

Note 11 – Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning (solo-nivå), henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 16,6 %, 18,6 % og 20,1 %.

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 16,3 %, 18,1 % og 20,3 %.

Banken har pr 30.09.2022 ett Pilar 2-krav på konsolidert nivå på 3,3 %, slik at minimumskravet til ren kjernekapital på konsolidert nivå vil være 14,8 %.

- Sum lovkrav	11,5 %
- Bankens Pilar 2-krav på banknivå	3,3 %
- Minstekrav til kjernekapital	14,8 %

Lovkravet vil pr 31.12.2022 øke til 16,8 %, og banken vil ved behov sette inn nødvendige tiltak for å sikre at banken har tilstrekkelig kapitaldekning.

Kapitaldekning konsolidert – samarbeidende gruppe

Banken har en eierandel på 0,62 % i Eika Gruppen AS og 0,44 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	258.171	241.632	258.346
Kjernekapital	286.978	269.445	311.161
Ansvarlig kapital	321.298	302.989	344.705
Beregningsgrunnlag	1.586.596	1.566.832	1.597.065
Kapitaldekning i %	20,25 %	19,34 %	21,58 %
Kjernekapitaldekning	18,09 %	17,20 %	19,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,27 %	15,42 %	16,18 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,10 %	8,04 %	9,16 %

Kapitaldekning bank

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Innbetalt egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	211.728	197.734	211.728
Gavefond	0	0	0
Utjevningsfond	2.918	38	2.918
Fond for urealiserte gevinster	0	8.826	0
Annen egenkapital	11.135	-874	12.159
Sum egenkapital	265.781	245.724	266.805
Fradrag for forsvarlig verdsettele	-458	-437	-489
Avsatt utbytte	0	0	-2.900
Fradrag i ren kjernekapital	-36.047	-19.428	-19.523
Ren kjernekapital	229.276	225.858	243.893
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	254.276	250.858	293.893
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	284.276	280.858	323.893
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	14.203	16.077	27.269
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	998	6.443	6.434
Foretak	125.795	171.935	222.926
Massemarked	247.410	0	0
Pantsikkerhet eiendom	655.271	806.123	820.136
Forfalte engasjementer	49.810	59.932	57.334
Høyrisiko engasjementer	0	28.940	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.548	15.918	15.392
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.787	24.839	12.999
Andeler verdipapirfond	8.895	9.180	8.991
Egenkapitalposisjoner	26.941	25.080	26.758
Øvrige engasjementer	110.311	119.626	109.566
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.263.969	1.284.093	1.307.805
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	121.379	114.369	121.379
Beregningsgrunnlag	1.385.347	1.398.461	1.429.184
Kapitaldekning i %	20,52 %	20,08 %	22,66 %
Kjernekapitaldekning	18,35 %	17,94 %	20,56 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,55 %	16,15 %	17,07 %

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,-.

Styret har i forbindelse med utbetaling av utbytte for 2021 vurdert bankens soliditet og kapitalbehov opp mot bankenes kapitalkrav som øker i 2022 og 2023. Forstanderskapet har derfor vedtatt at utbytteutbetaling behandles innen Q4 – 2022 og at styret gis fullmakt til å behandle denne saken ihht. §10.6 1.ledd i Finansforetaksloven

Eierandelsbrøk for 2022, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2021, justert for utbetalinger gjennom 2022.

Eierandelsbrøk, morbank		
Beløp i tusen kroner	2022	2021
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Utevningsfond	2.919	2.918
Sum eierandelskapital (A)	42.919	42.918
Sparebankens fond	211.728	211.728
Grunnfondskapital (B)	211.728	211.728
Fond for urealiserte gevinster	14.314	12.159
Fondsobligasjon	25.000	50.000
Renter på hybridkapital	-874	
Udisponert resultat	18.341	
Sum egenkapital	311.428	316.805
Eierandelsbrøk A/(A+B)	16,85 %	16,85 %
Foreslått utbytte		2 900
Eierandelsbrøk A/(A+B) etter foreslått utbytte	16,85 %	15,90 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)		6,76
Samlet utbytte		2.900

Note 13 – Egenkapitalbevis fordelt på de 20 største eierne

De 20 største egenkapitalbevisiere pr 30.09.2022:

Navn	Beholdning	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38.400	9,60 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28.800	7,20 %
ELRIK AS	24.000	6,00 %
WULLUM	19.200	4,80 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19.200	4,80 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19.200	4,80 %
REFSNES LAKS AS	19.200	4,80 %
BOA OFFSHORE AS	18.800	4,70 %
HANSEN	18.000	4,50 %
MOE	14.438	3,61 %
SOH INVEST AS	11.600	2,90 %
KVALE AS	10.300	2,58 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9.600	2,40 %
MERÅKER MEDIA AS	9.600	2,40 %
FJELD	9.600	2,40 %
KOTENG HOLDING AS	9.600	2,40 %
TÅRNES	5.600	1,40 %
NORTEK ELEKTRO AS	5.250	1,31 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,20 %
KVAMMEN INVEST AS	4.800	1,20 %
Sum 20 største	299.988	75,00 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	100.012	25,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

De 20 største egenkapitalbevisiere pr 30.09.2021:

Navn	Beholdning	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38.400	9,60 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28.800	7,20 %
ELRIK AS	24.000	6,00 %
WULLUM	19.200	4,80 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19.200	4,80 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19.200	4,80 %
REFSNES LAKS AS	19.200	4,80 %
BOA OFFSHORE AS	18.800	4,70 %
HANSEN	18.000	4,50 %
MOE	14.438	3,61 %
SOH INVEST AS	11.600	2,90 %
KVALE AS	10.300	2,58 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9.600	2,40 %
MERÅKER MEDIA AS	9.600	2,40 %
FJELD	9.600	2,40 %
KOTENG HOLDING AS	9.600	2,40 %
TÅRNES	5.600	1,40 %
NORTEK ELEKTRO AS	5.250	1,31 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,20 %
KVAMMEN INVEST AS	4.800	1,20 %
Sum 20 største	299.988	75,00 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	100.012	25,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Note 14 – hendelser etter balansedagen

Banken har i april refinansiert de to låneforfallene i 2022, og neste låneforfall vil være i oktober 2023. Banken har høy innskuddsdekning og det vurderes at likviditetsrisikoen er lav.

Kravet til bankenes kapitaldekning øker i løpet av 2022, og styret og bankens ledelse vil sette inn de tiltak som ansees nødvendig for å sikre at banken til enhver tid skal være innenfor de lovmessige terskelverdier knyttet til kapitaldekning og likviditet.