

Årsberetning 2016



Strømmensbrua i Rissa (foto: Zilvinas Karkauskas)



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

En alliansebank i eika.

Innholdsfortegnelse

Innholdsfortegnelse	side 2
Nøkkeltall	side 3
Styret i Stadsbygd Sparebank	side 4
Styrets årsberetning.....	side 5
Årsregnskapet (resultat- og balanseregnskap).....	side 21
Noter til årsregnskapet:	
Note 1 Innledning.....	side 25
1A: Generelle regnskapsprinsipper	side 25
1B: Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring.....	side 25
1C: Segmentrapportering.....	side 25
1D: Valuta	side 25
1E: Finansielle instrumenter	side 25
Note 2 Utlån og garantier.....	side 26
2A: Verdsettelse - definisjoner - mislighold - sektor/næring - EBK	side 26
2B: Risikoklassifisering av utlån og garantier	side 31
2C: Tap på utlån og garantier	side 35
2D: Ansvarlig lånekapital	side 35
Note 3 Obligasjoner.....	side 36
Note 4 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (inkl tilknyttede selskaper)	side 37
Note 5 Varige driftsmidler/Immaterielle eiendeler	side 38
Note 6 Egenkapital - Ansvarlig kapital - Kapitaldekning.....	side 39
Note 7 Likviditetsforhold – Finansiering – Rentekostnader.....	side 43
7A: Restløpetid for balansepostene	side 44
7B: Tidsrom fram til avtalt tidspunkt for endring av rentebetingelser	side 45
7C: Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter	side 46
7D: Innskudd fra kunder fordelt etter sektor og næring.....	side 47
Note 8 Finansielle derivater	side 47
Note 9 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte	side 48
9A: Antall ansatte/årsverk – Lønn og annen godtgjørelse – Revisjon.....	side 48
9B: Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	side 49
9C: Pensjoner.....	side 49
Note 10 Skatt	side 50
Note 11 Diverse opplysninger	side 51
11A: Bankenes Sikringsfond	side 51
11B: Spesifikasjon av enkelte resultatregnskapsposter	side 51
Kontantstrømanalyse.....	side 52
Revisjonsberetning	side 53

Årsberetningen er behandlet av bankens styre 28.02.2017, og godkjent av bankens generalforsamling 27.03.2017.



Nøkkeltall Stadsbygd Sparebank

	2016		2015		2014		2013		2012	
Resultatutvikling (beløp i tusen kr og % av GFK)	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	59.805	2,12	55.604	2,08	49.772	1,90	50.643	2,07	49.535	2,15
Netto andre driftsinntekter	23.482	0,83	20.393	0,76	21.424	0,82	17.124	0,70	13.816	0,60
Sum driftskostnader	44.722	1,58	44.471	1,66	39.726	1,52	36.560	1,49	33.517	1,46
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	38.565	1,37	31.526	1,18	31.470	1,20	31.207	1,27	29.834	1,30
Tap på utlån, garantier m.v.	9.995	0,35	6.870	0,26	7.223	0,28	6.303	0,26	7.754	0,34
Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på anl.m.	-2.045	-0,07	130	0,00	-1.518	-0,06	-204	-0,01	-133	-0,01
Driftsresultat før skatt	30.615	1,08	24.526	0,92	25.765	0,98	25.108	1,02	22.213	0,97
Skatt på ordinært resultat	5.965	0,21	6.728	0,25	6.665	0,25	7.108	0,29	6.213	0,27
Resultat av ordinær drift etter skatt	24.650	0,87	17.798	0,67	19.100	0,73	18.000	0,73	16.000	0,70

Balanseutvikling (beløp i tusen kr)

Brutto utlån til kunder	2.478.178	2.239.753	2.226.419	2.229.027	2.011.631
- Individuelle nedskrivninger	9.918	2.672	5.500	2.016	6.328
- Gruppevis nedskrivninger	9.640	8.350	9.004	7.804	6.604
Netto utlån til kunder	2.458.620	2.228.731	2.211.915	2.219.207	1.998.699
Innskudd fra kunder	1.982.173	1.817.400	1.765.019	1.724.801	1.635.011
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	619.626	550.001	600.079	545.907	479.164
Ansvarlig lånekapital	29.857	29.771	29.685	29.600	25.962
Fondsobligasjoner	52.405	29.828	29.783	29.737	29.693
Egenkapital	288.525	224.200	209.300	190.400	172.600
Forvaltningskapital (FVK)	2.991.892	2.670.033	2.652.783	2.595.788	2.417.348
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.824.036	2.674.300	2.620.876	2.450.273	2.301.668
Forretningskapital (FVK + Utlån via EBK)	3.844.957	3.575.589	3.447.395	3.159.327	2.838.042
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	853.065	905.556	794.612	563.539	420.694

Nøkkeltall

Utvikling siste 12 måneder

Forvaltningskapital	12,1 %	0,7 %	2,2 %	7,4 %	8,4 %
Utlån til kunder	10,6 %	0,6 %	-0,1 %	10,8 %	6,0 %
Utlån til kunder inkl Eika Boligkreditt	5,9 %	4,1 %	8,2 %	14,8 %	12,9 %
Innskudd fra kunder	9,1 %	3,0 %	2,3 %	5,5 %	14,9 %

Likviditet

Innskuddsdekning (i %)	80,0 %	81,1 %	79,3 %	77,4 %	81,3 %
Innskuddsdekning inkludert Eika Boligkreditt (i %)	59,5 %	57,8 %	58,4 %	61,8 %	67,2 %
Brutto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	125,0 %	123,2 %	126,1 %	129,2 %	123,0 %
Likviditetsindikator 1 (ekskl EBK)	111,4	102,9	110,0	107,1	109,1
Likviditetsindikator 1 (inkl EBK)	108,8	103,2	107,4	106,0	106,5
Likviditetsindikator 2 (ekskl EBK)	115,3	113,7	114,3	111,6	115,1
Likviditetsindikator 2 (inkl EBK)	115,0	113,6	112,8	111,1	114,1
LCR - Liquidity Coverage Ratio	154,0	111,0	122,0	95,9	117,4

Soliditet

Ren kjernekapital	265.319	210.225	203.021	183.481	168.870
Kjernekapital	305.003	220.623	224.936	213.217	198.605
Netto ansvarlig kapital	326.688	239.913	246.753	237.562	222.268
Beregningsgrunnlag	1.616.653	1.507.507	1.441.775	1.404.912	1.290.071
Ren kjernekapitaldekning (%)	16,41 %	13,95 %	14,08 %	13,06 %	13,09 %
Kjernekapitaldekning (%)	18,87 %	14,63 %	15,60 %	15,18 %	15,39 %
Kapitaldekning (%)	20,21 %	15,91 %	17,11 %	16,91 %	17,23 %

Andre nøkkeltall

Kostnadsprosent, ekskl kursgevinster/-tap	54,35 %	57,09 %	56,09 %	54,95 %	56,58 %
Kostnadsprosent, inkl kursgevinster/-tap	53,70 %	58,52 %	55,79 %	53,95 %	52,91 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt	11,94 %	11,32 %	12,89 %	13,83 %	13,49 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,62 %	8,21 %	9,56 %	9,92 %	9,71 %
Totalkapitalrentabilitet før skatt	1,08 %	0,92 %	0,98 %	1,00 %	0,96 %
Totalkapitalrentabilitet etter skatt	0,87 %	0,67 %	0,73 %	0,72 %	0,69 %
Brutto misligh. eng. i % av brutto utlån til kunder	1,08 %	0,57 %	0,42 %	0,59 %	0,18 %
Brutto tapsuts. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,53 %	0,10 %	1,13 %	0,47 %	1,89 %
Tapsprosent utlån (tap på utlån i % av brutto utlån)	0,40 %	0,31 %	0,32 %	0,28 %	0,39 %
Antall årsverk (pr 31.12.)	26,4	25,3	23,7	22,8	23,4

Styret i Stadsbygd Sparebank



Bildet viser banksjefen sammen med bankens styre.

Fra venstre: banksjef Ola Setsaas, styremedlem Gerald Eriksson, styremedlem Elizabeth R. Brødreskift, styremedlem Janne Myran, styreleder Marit Vaarheim og ansattevalgt styremedlem Ronald F. Gangstøe.

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2016

Styrking av banken

Høsten 2016 ble det besluttet at Stadsbygd Sparebank skulle hente inn inntil 40,0 mill. kroner i ny egenkapital i form av utstedelse av egenkapitalbevis. Årsaken var nye og strengere kapitalkrav fra myndighetene, samt et ønske om fortsatt å kunne vokse i eget markedsområde. Selve emisjonen ble gjennomført i november og ble en stor suksess. Vi fikk en overtegning på ca. 30%, og i all hovedsak var det bankens egne kunder som deltok. Dette var svært gledelig og en stor inspirasjon for bankens tillitsvalgte og ansatte for videre arbeid framover. I tillegg ble bankens soliditet ytterligere forsterket gjennom et godt årsresultat på 24,7 mill. kroner etter skatt, som er det beste i bankens historie.

I kundetilfredshetsundersøkelsen til BI Norsk kundebarometer fikk vi en score på 80 på både personmarked og bedriftsmarkedet. På begge undersøkelsene er vi bedre enn gjennomsnittet for Eika-bankene, og langt bedre enn gjennomsnittet i bransjen. Vi tar det som et klart tegn på at kundene våre setter pris på vår høye servicegrad og produktsortiment. Dette kan kun oppnås ved å gjøre en god jobb hver eneste dag, og jeg vil berømme bankens ansatte for deres positive innsats året rundt.

Nylig har DNB, SpareBank 1-alliansen, Eika Alliansen, Sparebanken Møre og 15 selvstendige sparebanker som også er deleiere i Frende Forsikring inngått en intensjonsavtale, som innebærer at partene sammen skal videreutvikle Vipps som hele Norges mobile lommebok. Initiativtakerne representerer til sammen 106 norske banker. Vipps har blitt eneren på vennebetaling, og har på kort tid rullet ut betalingsløsninger både på mobilen, på nett og i fysiske butikker. Vipps skal i løpet av 2017 være tilgjengelig på langt flere steder enn vi har sett til nå. Gjennom dette samarbeidet er norske banker bedre rustet til å vinne kappløpet i konkurranse med nordiske og internasjonale aktører, og Stadsbygd Sparebank er glade for å være en del av dette samarbeidet.

Selv om vi opplever store endringer i vår bransje så fortsetter banken å støtte lag og foreninger i Rissa og Leksvik. I 2016 delte vi på nytt ut millionbeløp i sponsorater og gaver. Det å kunne bidra på denne måten er svært viktig for oss da dette bidrar til å sikre lokal utvikling og vekst.

Stadsbygd Sparebank skal feire 125 års jubileum i 2017. Vi vil markere jubileet på mange ulike måter til glede for bankens kunder og samarbeidspartnere.

Hilsen
Ola Setsaas
Banksjef

Generelle kommentarer

Den globale BNP-veksten ser ut til å ta seg litt opp fra 2015 til 2016, og vil trolig øke enda noe mer i 2017. Det er de fremvoksende økonomiene som trekker opp, mens industrilandene fortsatt henger etter. Nedjusteringer har vært dominerende i lang tid for industrilandene, men nå virker utsiktene å være noe mer positive.

Arbeidsledigheten fortsetter å falle i de fleste industriland, og inflasjonen ser ut til å være på vei opp igjen.

Risikoen for deflasjon har avtatt. Tross et noe lysere vekstbilde, er det mye som kan gå galt fremover.

Risikofaktorene er uvanlig mange og alvorlige, fra handelskrig og økt proteksjonisme, via hard Brexit til mulig valgseier for høyrepopulistiske partier i Europa. I tillegg øker gjelden fortsatt for kinesiske selskaper. Om en eller flere av risikofaktorene skulle materialisere seg, vil den økonomiske veksten bli svekket.

Norsk økonomi var i 2016 inne i sitt andre år med unormalt svak økonomisk vekst. De siste prognoser fra Statistisk Sentralbyrå peker mot en vekst i BNP for Fastlands-Norge på 0,7 %, klart lavere enn de 2 % som SSB antar er den mer normale veksten for norsk økonomi. For å holde veksten oppe, og motvirke de negative virkningene av et vedvarende fall i oljeinvesteringene, førte myndighetene i 2016 en ekspansiv finanspolitikk samtidig som Norges Bank reduserte sin foliorente fra 0,75 % til 0,5 %. Også i 2017 blir finanspolitikken ekspansiv.

Kronekursen var i gjennomsnitt i 2016 på et rekordsvakt nivå, om lag 2 % svakere enn i 2015. Til tross for at lønnsoppgjøret ble det mest moderate i manns minne med en antatt lønnsvekst i fjor på 2,0-2,5 %, ble prisveksten for året som helhet så høy som 3,6 %, godt hjulpet av den svake kronekursen. Gjennom fjoråret hentet imidlertid kronekursen seg inn igjen, hvilket bidro til lavere prisvekst mot slutten av året. Fjorårets fall i reallønnen på 1,4 % er den sterkeste nedgang vi har sett i moderne tid.

Den lave lønnsveksten i fjor må sees i sammenheng med den relativt høye arbeidsledigheten i kongeriket, samt de vedvarende utfordringene oljeindustrien sliter med. Arbeidsledigheten endte på i underkant av 5 % ved utgangen av året.

Til tross for svak økonomisk vekst og en nedgang i kjøpekraften for folk flest, økte boligprisene med 8,3 % for året som helhet, målt ved Eiendom Norge sin nasjonale boligprisindeks. De regionale forskjellene var store med en nedgang på 5,8 % i Stavanger, og en økning på 15,1 % for hovedstaden.

Kredittveksten til norske långivere var 4,8 % de siste 12 måneder til november. De ikke-finansielle foretakene hadde 2,6 % vekst i denne perioden, mens husholdningenes gjeld la på seg med 6,1 %. Husholdningenes gjeldsgrad er nå rekordhøy.

Mot slutten av fjoråret vedtok Finansdepartementet å heve den motsykliske kapitalbufferen fra dagens 1,5 % til 2,0 % fra og med 2018. I tillegg er det innført et strengere krav til ren kjernekapital under det såkalte pilar 2 kravet i kapitaldekningsreglene.

Antall konkurser økte med 13,5 % fra 3. kvartal 2015 til samme kvartal i fjor. Oslo Børs endte opp 12,1 %, inklusive utbytter, fra slutten av 2015 til siste handledag i 2016. Indeksen for egenkapitalbevis steg med hele 34,9 %.

Lokale forhold

Det lokale næringslivet kan vise til en stabil utvikling det siste året, men lokale bedrifter på Fosen skaper langt færre nye arbeidsplasser enn i Trondheim og omkringliggende kommuner. Lønnsomheten blant bedriftene på Fosen har dessverre gjennom flere år vært dårligere enn landsgjennomsnittet.

I boligmarkedet i Rissa har det vært en positiv salgsutvikling. Det er solgt hele 66 boliger i 2016 mot 39 i 2015. Gjennomsnittsprisen per kvadratmeter var på kr 16.739,- mot 16.987,- året før. I Leksvik ble det solgt 19 boliger i 2016 mot 16 i 2015, kvadratmeterprisen økte fra kr 12.349,- til kr 13.318,-. Det er viktig at Rissa og Leksvik kommuner legger til rette for økt boligbygging, som er nødvendig for å øke antall innbyggere på sikt. Flere av bankens kunder er aktive innen boligbygging og rehabilitering lokalt på Fosen og i trondheimsområdet.

I industrien har man krevende utfordringer med hensyn til kostnadsutvikling og lønnsomhet. ITAB Industrier AS viser god lønnsomhet for sine butikkinnredningssystemer i et marked preget av hard konkurranse. De lokale entreprenørene med Petter Bakøy AS i spissen har hatt god utvikling de siste årene. Utbyggingen på Ørland Hovedflystasjon og vindkraftutbyggingen har startet. Det gjenstår å se hvilken effekt det vil ha for lokale entreprenører spesielt og øvrig næringsliv generelt. I Leksvik jobbes det med omstilling og tilrettelegging for å skape nye arbeidsplasser. Samarbeidet i Fosen Industriforum er godt, og er en viktig arena for vår region. For lokalsamfunnene er det helt avgjørende at bedriftene kan omstille seg, og vise til gode økonomiske resultater. Arbeidsledigheten ved slutten av året var på 3,7% i Rissa og 2,3% i Leksvik. Begge er over snitt på Fosen.



Det siste av 3 leilighetskompleks i Rissa sentrum (bygget til venstre i bildet) ble innflytningsklart i begynnelsen av februar 2017. Petter Bakøy AS har stått for oppføringen av alle 3 bygg.



Per Inge Tung fra bankens BM-avdeling overrekker her blomster til gründer og byggherre Ragnar Solem under åpningen av Norheim Senter i Rissa sentrum.

Stadsbygd Sparebank er deleier i lokale utviklingsselskaper. Fosen Innovasjon AS er en fusjon mellom Leksvik Industriell Vekst AS og Austrått Innovasjon AS. Selskapet skal legge til rette for vekst og økt verdiskapning lokalt. Rissa Invest AS er et selskap banken eier sammen med Rissa Utvikling KF og Rissa Kraftlag SA. Dette selskapet skal investere i lokalt næringsliv i Rissa kommune for å bidra til vekst. Banken har også gått inn med kapital i Fosenbrua AS. Selskapet ser på mulighetene for å finansiere et fast samband mellom Fosen og Trondheim. En prosjektpakke på rundt 12 mrd. kroner vil bestå av to større fjordkryssende bruer, og noen tunnel- og vegtiltak. Det er viktig for banken å bidra med kapital på denne måten.

Innenfor landbruket har satsningsviljen vært bra de siste årene. Det er oppført moderne driftsbygninger med tanke på melkeproduksjon, kylling, kalkun og senest eggproduksjon. Dette viser en positiv endringsvilje i næringen, noe som lover godt for framtiden. Bankens ønsker å bidra til økt verdiskapning i landbruket.

Årsberetning 2016



Banksjef Ola Setsaas i samtale med Trond Skalmeraas fra Petter Bakøy AS foran nybygget til Museet Kystens Arv på Stadsbygd. Bygget skal stå ferdig i god tid før høstens oppsetning av friluftsspelet Den siste Viking.

Innen kultur og idrett er det høy aktivitet i kommunen. Banken bidrar med sponsoravtaler til lag og foreninger i Rissa og Leksvik kommuner. På anleggssiden utføres det også et aktivt arbeid, og banken bidrar aktivt inn i nybygget til Museet Kystens Arv på Stadsbygd og i ny basishall i Rissa sentrum. Stadsbygd Sparebank ønsker å bidra i forbindelse med byggingen av nye anlegg framover. Flere tilbud for barn og unge innen kultur og idrett vil bidra til å øke innbyggertallet lokalt på sikt.



Glade jenter fra HIL/Fevåg/Stjørna J14 og J16 sesongen 2016 poserer for fotografen sammen med sin trener gjennom mange år, Gisle Øvergård. Jentene har blitt trent av Gisle siden de startet opp som knøtt/mini for 10-11 år siden.

Årsberetning 2016

Bankens virksomhet

Høsten 2016 ble det i generalforsamlingen besluttet at Stadsbygd Sparebank skulle utstede egenkapitalbevis på inntil 40 mill. kroner. Årsakene var nye og strengere krav til ren kjernekapital samt bankens ønske om fortsatt å kunne vokse innen eget markedsområde. Selve emisjonen ble gjennomført i november, og resulterte i en overtegning på ca. 30%. I all hovedsak ble tegningene foretatt av eksisterende kunder i banken.

I 2016 har banken økt forvaltningskapitalen med 321,9 mill. kroner, slik at den ved årsskiftet var på 2 991,9 mill. kroner. Utlånene totalt sett, dvs inkludert låneformidlingen via Eika Boligkreditt, økte med 5,9%. Kundeinnskuddene økte med 9,1%. Driftsresultatet for 2016 ble 24,7 mill. kroner etter skatt, som er 6,9 mill. kroner høyere enn i 2015. Dette skyldes bedret rentenetto, høyere andre inntekter og lav kostnadsvekst. Underliggende bankdrift ansees av styret til å være god og bedre enn i 2015. Vi viser for øvrig til regnskapskommentarene hvor de enkelte postene i regnskapet er behandlet.

Stadsbygd Sparebank er i en positiv utvikling innenfor sine definerte markedsområder. Dette er meget positivt i et marked preget av sterk konkurranse. Vi har god tilstrømning av nye kunder fra Rissa og Leksvik kommuner. Dette tyder på at våre produkter, høye servicegrad og dyktige medarbeidere blir godt mottatt i markedet. For å opprettholde vår konkurransekraft legges det hvert år betydelige midler i videreutdanning av bankens medarbeidere.

Banken er deleier i Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS. Samarbeidet med eiendomsmeglerforetakene er et viktig element i bankens strategi, da vi ønsker å tilby våre kunder et komplett produktspekter.

Banken tilbyr et bredt produktspekter fra Eika. Blant de viktigste er boliglån via Eika Boligkreditt, skade- og personforsikring, spareprodukter, leasing samt pensjonsprodukter (OTP) til næringslivet. Produktene er konkurransedyktige, og tilstrømningen av nye kunder innenfor privatmarked, landbruk og øvrig næringsliv er god.

For Stadsbygd Sparebank er det helt avgjørende at vi har velfungerende automatiserte tjenester som Nettbank og Mobilbank som kan tilbys våre privat- og bedriftskunder. Nettbanken finner man på bankens hjemmeside **www.stbank.no**. Når man er pålogget Nettbank, kan man tegne egne skadeforsikringer eller sjekke egne forsikringer. Her har kunden også oversikt over sine kredittkort, fondsandeler og aksjer. Kjøp og salg av aksjer og fond kan også foretas herfra. Interessen for bruk av apper er sterkt økende, og en stor andel av våre kunder benytter disse produktene. Samarbeid omkring Vipps, sammen med over 100 andre norske banker, vil gi våre kunder enkle og fremtidsrettede betalingstjenester. Bankens kan også følges via egen Facebook-profil.



Ungdommer fra Leksvik Badmintonklubb

For å bidra til utvikling av lokalsamfunnet, er det en viktig del av bankens strategi å støtte frivillige lag og organisasjoner. Bankens har sponsoravtaler med mange lag og foreninger i Rissa og Leksvik kommuner. For årsoppgjøret 2016 har bankens styre besluttet å dele ut 200.000 kroner i gaver til allmennnyttige formål, som er et viktig bidrag til økt aktivitet i Rissa og Leksvik kommuner.

Årsberetning 2016



Ungdommer fra Ponnigruppa i Fosen Travlag

Stadsbygd Sparebanks Innsatspris for 2016 ble tildelt Tove Solli for hennes mangeårige innsats for turngruppa i Rissa IL. Turngruppa har medlemmer fra alle bygdene i Rissa kommune samt Vanvikan, og teller nå 190 utøvere.

Tove har vært både styreleder og sportslig leder for turngruppa de siste 19 årene, og har heldigvis ingen planer om å gi seg med det første.



Tove Solli under overrekkelsen av Stadsbygd Sparebanks Innsatspris for 2016. Her flankeres hun av banksjef Ola Setsaas og kundebehandler Elise Denstadli.

Årsberetning 2016

I samarbeid med Fosna-Folket, Bjugn, Ørland og Åfjord Sparebanker deler vi hvert år ut "Fosen-Prisen". "Fosen-Prisen" består av to hovedpriser innenfor idrett og kultur, og fire talentpriser innenfor de samme områdene. Hovedprisene er hver på 25.000,- kroner, mens hver talentpris er på 15.000,- kroner. Prisutdelingen i 2016 ble gjennomført med dekninger i Fosna-Folket på nett og i avisa. Hans Jørgen Helmersen fra Fosen TaeKwon-Do Klubb vant hovedpris idrett mens hovedpris kultur gikk til Lars Asle Larsen. Eilert Bjørkvik mottok hedersprisen.



Vinner av Fosenprisen 2016, Hovedpris idrett, ble Hans Jørgen Helmersen. På bildet er vinneren omringet av medlemmer fra Fosen NTN Tae Kwon-Do Klubb. Bildet er tatt under en trening i Stadsbygd Sparebankhallen på Stadsbygd.

Strategisk samarbeid

Stadsbygd Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 73 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger med en samlet forvaltningskapital på mer enn 360 milliarder kroner.

Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgivning samt kreditt- og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 200 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring, og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Årsberetning 2016

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen AS utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen, og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbankene og lokalbankenes kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende konsepter. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser på disse områdene. Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at vi kan bygge videre på vår sterke, lokale markedsposisjon.



Aktiv Eiendomsmegling, her representert ved Silje Leikvold og Jonas Sønnesyn, har eget kontor i bankens lokaler i Rissa.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig finansiering

Eika Boligkreditt AS (EBK) er en del av Eika Alliansen, og eies av 71 lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Eierskapet i EBK anses som strategisk viktig for banken. Selskapet har en forvaltningskapital på 96 mrd kroner, og er en aktiv utsteder av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) både i det norske og internasjonale finansmarkedet.

Samarbeid på Fosen

De fire uavhengige sparebankene på Fosen har et samarbeid på flere områder for å bidra til positiv utvikling i regionen. Spesielt innenfor området næringsutvikling har samarbeidet gitt flere positive bidrag for bedrifter på Fosen.

Regnskapskommentarer

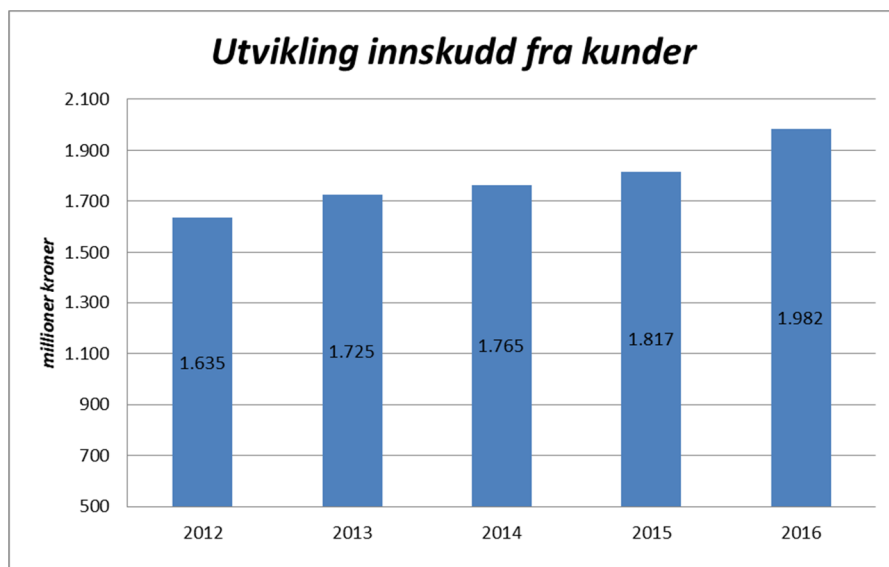
Bankens styre og banksjefen er av den oppfatning at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede, og årsregnskapet er avlagt under denne forutsetningen.

Bankens forvaltningskapital utgjorde ved årsskiftet 2 991,9 mill. kroner. Dette er en økning på 321,9 mill. kroner siden forrige årsskifte. Etter skatt ble resultatet for regnskapsåret på 24,7 mill. kroner. Se detaljert beskrivelse under resultatregnskapet.

Innskudd / Funding

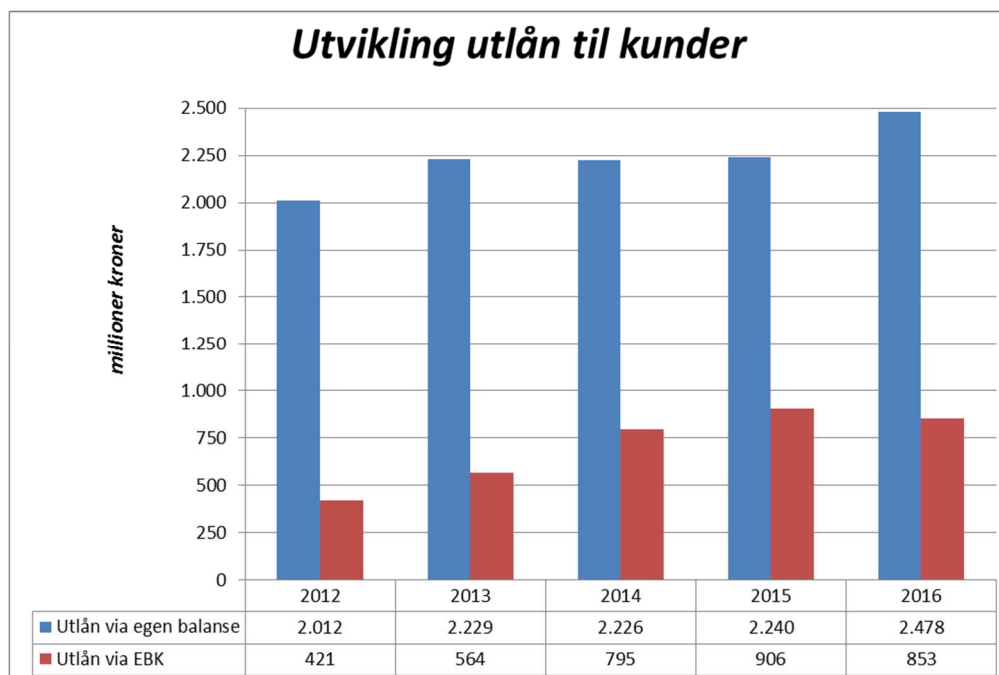
Ordinære innskudd fra våre kunder utgjør nå 1 982,2 mill. kroner. Økningen fra 2015 utgjør 164,8 mill. kroner eller 9,1%.

Innskuddsandelen i forhold til brutto utlån er på 80,0% ved utgangen av 2016. Styret mener at innskuddsandelen er tilfredsstillende, men vil fortsatt ha fokus på innskuddsdekningen framover. Banken vil løpende introdusere nye innskuddsprodukter i tråd med endrede myndighetskrav.



Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av året på 2 478,2 mill. kroner, som er en økning på 238,4 mill. kroner siden 2015. Privatmarkedet, som i hovedsak består av boliglån, representerte 67,4% av samlede brutto utlån ved utgangen av året. Tilsvarende andel på samme tidspunkt året før var på 69,4%. Dersom man inkluderer



porteføljen i Eika Boligkreditt (EBK), er andelen private lån på 75,8%. Utlån via EBK er redusert med 52,5 mill. kroner i 2016, og porteføljen er nå på 853,1 mill. kroner. Total utlånsvekst for banken i 2016 er dermed på 5,9%.

Geografisk fordeler våre brutto utlån seg med 92,0% i Trøndelag og 8,0% i resten av landet. Ved forrige årsskifte var fordelingen på henholdsvis 92,5% og 7,5%.

Årsberetning 2016

Banken følger nøye utviklingen i misligholdte og andre tapsutsatte engasjement. Misligholdet, dvs. engasjement som har vært uordnet i mer enn 90 dager, utgjør nå 26,7 mill. kroner (1,1% av utlånene) mot 12,7 mill. kroner (0,6%) i 2015, som betyr en økning på 14,0 mill. kroner i løpet av 2016. Banken arbeider målbevisst mot de engasjementene som er i mislighold. Det foretas kvartalsvise gjennomganger av større engasjement både på privat- og næringslivssiden. De individuelle nedskrivningene på utlån er på 9,9 mill. kroner mot 2,7 mill. kroner året før. De gruppevise nedskrivningene er på 9,6 mill. kroner mot 8,4 mill. kroner i 2015. En ytterligere spesifisering av de regnskapsførte tapene finnes i notene til årsregnskapet.

Risikostyring

Stadsbygd Sparebank har, i samarbeid med Ørland og Åfjord Sparebanker, felles risk- & compliance manager. Ansettelsen har styrket arbeidet med risiko- og virksomhetsstyring i de tre bankene. Stadsbygd Sparebank er en forholdsvis liten kredittinstitusjon. Det er derfor et overordnet mål for styret at bankens risikopolitik innebærer forsvarlig risiko. Banken har utarbeidet eget regelverk som bidrar til begrensninger og styring av den finansielle risiko. Finansiell risiko deles inn i kredittisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Markedsrisiko består igjen av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Nedenfor følger en beskrivelse av de ulike typer risiki, og hvordan banken har håndtert disse:

Kredittisiko

Kredittisiko betyr risiko for at kunden ikke vil eller ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Denne typen risiko knytter seg hovedsakelig til større privat- og næringsengasjement, men også til bankens plasseringer i verdipapirer.

Bankens regelverk gir, både i kreditthåndboken og i reglene for virksomheten på verdipapirmarkedet, klare begrensninger i volum og krav til sikkerhet. En stor del av bankens utlån er sikret ved pant i fast eiendom, ved årsskiftet er kun ca. 0,5% av våre utlån gitt uten noen form for sikkerhet. Dette dreier seg om små lønnskotolån og kreditter gitt på såkalte standardiserte vilkår samt mindre forbrukslån.

Bankens obligasjonsportefølje er anskaffet for å sikre nødvendig likviditet, og består av obligasjoner utstedt av statsgaranterte selskaper, andre banker/finansforetak, kredittforetak (obligasjoner med fortrinnsrett) og kommuner. Det knytter seg liten til middels kredittisiko til denne porteføljen. Ved årsskiftet er porteføljen vurdert til det laveste av kostpris og markedspris.

Både person- og næringskundene blir risikoklassifiserte. Risikoklassifiseringssystemet gjør banken bedre i stand til å beregne og styre risiko innenfor utlånsområdet. I slutten av 2014 tok banken i bruk et nytt risikoklassifiseringssystem utviklet i Eika Gruppen. Systemet er sannsynlighetsbasert, og beregner misligholdssannsynlighet på kundene de kommende 12 månedene. Kundene blir delt inn i 10 risikoklasser samt at det er egne klasser for misligholdte og tapsutsatte engasjement. En nærmere beskrivelse av risikoklassifiseringssystemet finnes i note 2B til årsregnskapet.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er bankens evne til å gjøre opp for seg på oppgjørstidspunktet. Graden av likviditetsrisiko styres i en viss utstrekning av bankens soliditet og drift. En solid og veldrevet bank vil normalt lett ha tilgang til trekkrettigheter og nødvendige kreditter. I løpet av 2016 har markedet for langsiktig funding fungert bra, og prisene på obligasjonslån for banker har vært på omtrent samme nivå som de foregående år. Styret ser det fortsatt som en sentral oppgave å arbeide aktivt i innskuddsmarkedet for å opprettholde innskuddsdekningen. Prisen på kundeinnskudd kontra obligasjonslån vil være en vesentlig faktor i denne sammenheng. Vurdering av hvilke finansieringskilder som skal benyttes blir en sentral oppgave for banken i tiden framover. Styret vurderer likviditetsrisikoen i banken som begrenset.

Årsberetning 2016

Markedsrisiko

Renterisiko

Renterisiko (rentefølsomhet) oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet, og i tilknytning til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Pr 31.12.2016 utgjorde utlån til kunder med fast rente 114,1 mill. kroner. Lengste rentebinding var på knappe 10 år. 44,4 mill. kroner av disse fastrenteutlånene var swappet til flytende rente. Bankens obligasjonsportefølje består utelukkende av poster med flytende rente (renteendringer hver 3. måned), og den gjennomsnittlige durasjonen har derfor vært lav gjennom hele året. På gjeldssiden hadde vi ved årsskiftet innskudd fra kunder med gjenværende, avtalt rentebindingstid på inntil 3 måneder på 22,0 mill. kroner samt et innskudd på 2,1 mill. kroner med avtalt rentebinding til medio desember 2017. Det henvises forøvrig til notene til årsregnskapet.

Kursrisiko

Aksjekursrisikoen omhandler risiko i forhold til aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond. Disse deles gjerne inn i handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler.

Omløpsporteføljen har gjennom året bestått av pengemarkedsfond hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet. Pengemarkedsfondene inngår som en del av bankens likviditetsreserve. Størrelsen på og kursutviklingen for denne beholdningen inngår i den månedlige rapporteringen til bankens styre. Ved utgangen av året hadde bankens beholdning av pengemarkedsfond en bokført verdi på 15,4 mill. kroner.

Anleggsbeholdningen består hovedsakelig av aksjer i strategiske selskaper.

Bankens virksomhet i verdipapirmarkedet styres av egne regler fastsatt av bankens styre, og det er gitt klare fullmakter og volumbegrensninger på området. Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning om aktiv forvaltning av bankens obligasjonsportefølje.

Valutarisiko

Banken handler ikke med utenlandsk valuta utover kjøp og salg av reisevaluta til våre kunder samt i forbindelse med oppgjør for tjenester utført av bankens danske datasentral (SDC). Valutarisikoen er derfor minimal.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risikoen for tap eller sviktende inntjening som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Tapet kan være forårsaket av bevisste eller ubevisste handlinger/hendelser.

Operasjonell risiko blir en form for "restrisiko" som ikke dekkes av de øvrige risikoområdene. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Avdekkede avvik rapporteres via avdelingslederne til banksjef, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.

Resultatregnskapet

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 59,8 mill. kroner i 2016, en økning på 4,2 mill. kroner i forhold til 2015. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble "rentenettoen" 2,12%, mot 2,08% i 2015. I 2016 er banken belastet med full sikringsfondsavgift, som utgjør 0,05% av GFK.

Netto andre driftsinntekter er på 23,5 mill. kroner eller 0,83%, en økning på 3,1 mill. kroner i forhold til året før. Årsaken til økningen er bl.a. økte forsikringsprovisjoner på 1,5 mill. kroner, økte gebyrer og provisjonsinntekter

Årsberetning 2016

med 0,8 mill. kroner og kursgevinst på verdipapirporteføljen (obligasjoner) på 0,8 mill. kroner. Provisjoner fra Eika Boligkreditt har blitt redusert med 2,2 mill. kroner på grunn av økt konkurranse med reduserte marginer og noe mindre volum i porteføljen.

Sum driftsinntekter ble dermed på 83,3 mill. kroner i 2016 mot 76,0 mill. kroner i 2015 (+9,6%).

Driftskostnadene for 2016 beløp seg til 44,7 mill. kroner eller 1,58% av GFK. I 2015 var driftskostnadene på 44,5 mill. kroner eller 1,66% av GFK. Kostnader i forhold til inntekter ble dermed på 53,7% (ekskl. verdipapirer 54,4%). Den lave kostnadsøkningen skyldes reduserte pensjonskostnader ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon for bankens ansatte samt god generell kostnadskontroll.

Driftsresultatet før tap ble 38,6 mill. kroner eller 1,37% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, som er en økning på 7,1 mill. kroner fra 2015.

Banken har i 2016 økt nedskrivningene på individuelle utlån med 7,2 mill. kroner. Nedskrivningene på grupper av utlån er økt med 1,3 mill. kroner. I sum har banken bokført tap på utlån og garantier med 10,0 mill. kroner mot 6,9 mill. kroner i 2015. For en nærmere beskrivelse henvises til spesifikasjoner i notene til årsregnskapet.

2,1 mill. kroner er mottatt fra Visa Norge FLI som oppgjør for salg av Visa Norges eierandel i Visa Europe Ltd til Visa Inc. Visa Norge FLI er et selskap som forvalter de norske interessene i Visa-samarbeidet.

Etter at beregnet skatt på 6,0 mill. kroner er trukket fra, sitter vi igjen med et resultat for regnskapsåret på 24,7 mill. kroner, som utgjør 0,87% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet i 2015 var på 17,8 mill. kroner eller 0,67%. Dette gir en forbedring av årsresultatet på 6,9 mill. kroner.

Disponering av resultatet for regnskapsåret

Emisjonen av egenkapitalbevis ble registrert i Foretaksregisteret 1. desember 2016. Det gir eierandelskapitalen en tidsvektet eierbrøk for 2016 på 1,29%.

Årsresultatet for 2016 fordeles mellom eierandelskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andel av egenkapitalen; kr 317 000,- til eierandelskapitalen og kr 24 333 000,- til sparebankens fond.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte for 2016 på kr 0,60 pr egenkapitalbevis, totalt kr 240 000,-.



Årets resultat etter skatt på kr 24 650 000,- foreslås dermed disponert som følger:

Utbytte på egenkapitalbevis	kr 240 000,-
Overført til utjevningsfondet	kr 77 000,-
Overført til sparebankens fond	kr 24 133 000,-
<u>Avsatt til gaver til allmenntilretteleggelse</u>	<u>kr 200 000,-</u>
<u>Sum disponert årsresultat</u>	<u>kr 24 650 000,-</u>

Etter disponering av resultatet for 2016 er egenkapitalbevisbrøken beregnet til 13,93%.

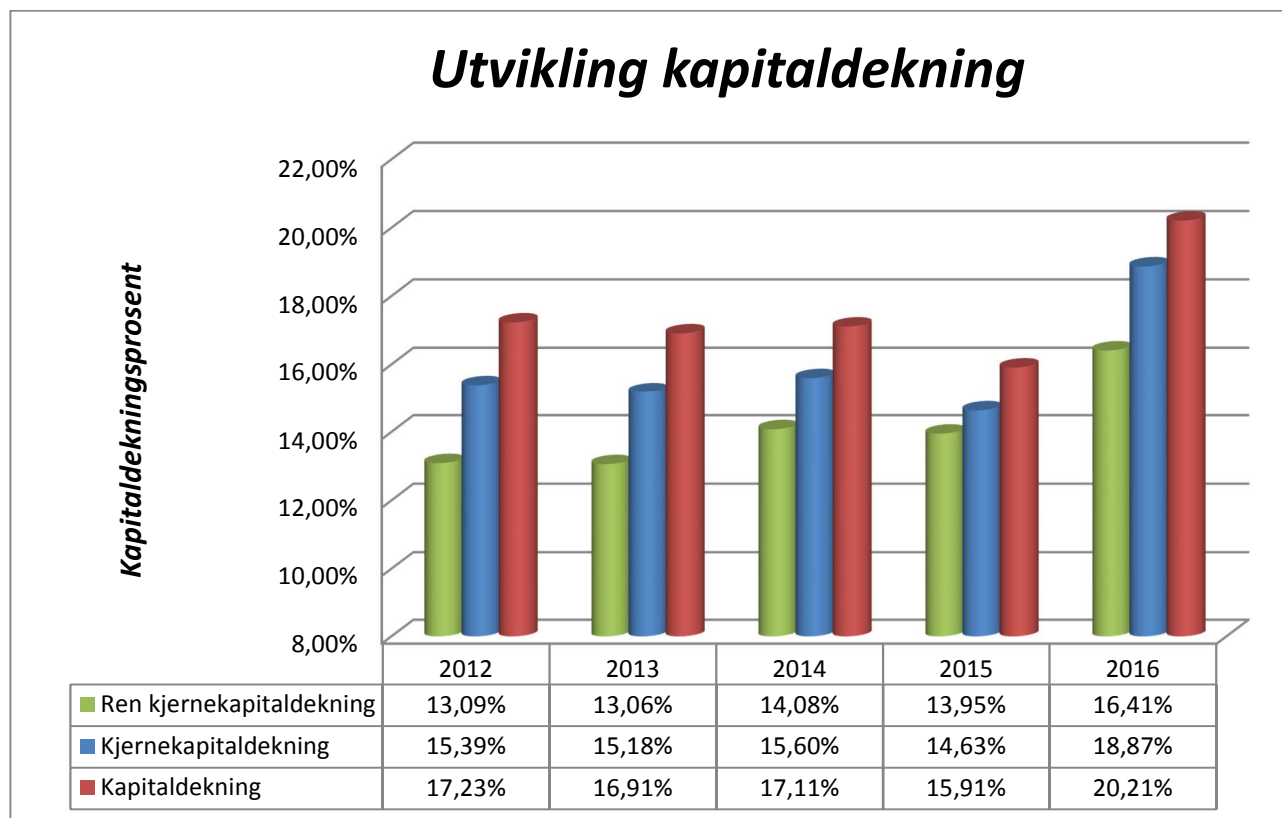
Soliditet – Kapitaldekning

Bankens egenkapital utgjorde ved utgangen av 2016 288,5 mill. kroner etter at 24,2 mill. kroner er tilført fra årets virksomhet samt emisjon av egenkapitalbeviskapital i november 2016 på 40,0 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 9,62% mot 8,21% i 2015. Egenkapitalrentabiliteten før skatt utgjør 11,94% mot 11,32% i 2015. Egenkapitalen utgjør nå 9,6% av bankens forvaltningskapital mot 8,4% i 2015.

Banken benytter **standardmetoden** ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer at det benyttes standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregningen av kapitalkravet. Ved beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes **basismetoden**, som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til gjennomsnittlig inntekt siste tre år. Banken har **ingen handelsportefølje**, og beregner derfor ikke kapitalkrav for markedsrisiko. Banken beregner heller ikke kapitalkrav for valutarisiko da vi ikke har andre posisjoner i utenlandsk valuta enn en mindre beholdning av reisevaluta. Begge disse risikoområdene inngår imidlertid i bankens beregning av kapitalkrav for kredittrisiko samt i ICAAP-beregningene.

Stadsbygd Sparebanks ansvarlige kapital består av ren kjernekapital, annen kjernekapital og tilleggskapital. Den rene kjernekapitalen utgjøres av sparebankens fond og egenkapitalbeviskapitalen. To fondsobligasjoner utgjør annen kjernekapital, også omtalt som hybrid kjernekapital. Tilleggskapitalen består av et tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån. Bankens ansvarlige kapital er nærmere beskrevet i note 6 til årsregnskapet.

Kjernekapitaldekningen er beregnet til 18,87%, mens kapitaldekningen totalt sett er på 20,21% pr 31.12.2016. Ren kjernekapitaldekning er på samme tidspunkt beregnet til 16,41% mot 13,95% ved utgangen av 2015. Banken er meget godt fornøyd med å ha økt den rene kjernekapitaldekningen betydelig i løpet av 2016. Grafen nedenfor viser utviklingen i bankens kapitaldekning de siste 5 årene:



Årsberetning 2016

Personalet, tillitsvalgte og arbeidsmiljø

Ved årsskiftet sysselsatte banken i alt 33 personer. Vi har 31 bankmedarbeidere, som til sammen utgjorde 26,4 årsverk pr 31.12.2016. Gjennomsnittlig antall utførte årsverk gjennom året utgjorde 26,1. I tillegg har vi to renholdere (0,86 årsverk).

Banken legger vekt på likestilling mellom kjønnene både blant ansatte og tillitsvalgte.

Arbeidsmiljøet i banken er godt.



Gjengen som forsvarte bankens ære under Holmenkollstafetten 2016

Det totale sykefraværet, eksklusive barns sykdom, var på 118 dager i 2016, som utgjør 1,8%. Totalt sett er sykefraværet på et tilfredsstillende nivå. Banken er medlem i NAVs ordning for inkluderende arbeidsliv. Banken har utarbeidet egne forskrifter for HMS-tjenesten. Det er ikke registrert skader eller ulykker blant de ansatte i 2016. Pensjons- og ulykkesforsikringer for bankens ansatte er tegnet gjennom to forsikringselskaper.

Styret er opptatt av at bankens medarbeidere skal ha høy kompetanse. Dette vektlegges både ved nyansettelser og ved videre opplæring av alle ansatte. Banken benytter seg av videreutdanningstilbud via vårt samarbeid i Eika-Gruppen.

Årsberetning 2016

Samfunnsansvar

Gjennom bankdriften har banken et samfunnsansvar.

Som lokalbank spiller vi en viktig rolle i lokalsamfunnet; både når bedriftseieren trenger finansiering og bistand til å realisere sine planer og når innbyggerne skal realisere drømmen om en ny bolig eller oppussing av en eksisterende bolig.



Anne Mosleth og Line Leira fra banken orienterer her ungdommene om bank under yrkesmessa i Rissahallen.

Banken bidrar også til lokalsamfunnet gjennom gaver og annen støtte til frivillige lag og foreninger som jobber med kultur, idrett og andre samfunnsnyttige formål. I 2016 ble det utbetalt betydelige beløp i sponsormidler til lag og foreninger, mens bankens styre har besluttet å sette av 0,2 mill. kroner av årets resultat til allmennyttige formål.



På Grensen Til Allsang i regi av Rissa og Stadsbygd Musikkorps fyller i midten av juni hvert år låven på Sund hos Gerd Foss og Trond Pallin til randen.



Samfunnsansvaret innebærer etter vår oppfatning at bankens forretningsdrift skal være sosialt ansvarlig, spesielt med tanke på arbeidstakerrettigheter, sosiale forhold, forurensning av det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon/hvitvasking. Samfunnsansvaret gjenspeiles derfor i bankens overordnede retningslinjer for forretningsdriften; for eksempel i retningslinjer for etiske problemstillinger, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet, hendelsesrapportering og bekjemping av hvitvasking. Det er ikke avdekket vesentlige avvik i forhold til retningslinjene i 2016.

Stadsbygd Sparebank utarbeider ikke særskilt klimaregnskap, og innehar heller ingen miljøsertifisering. Banken driver ikke virksomhet

som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Som kontorbedrift kan vi først og fremst påvirke energiforbruk, avfallshåndtering, transport og innkjøp. Vi forsøker å ha et bevisst forhold til disse faktorene i hverdagen, men har ikke implementert noen form for resultatmålinger.

Banken har ikke implementert særskilt rapportering av samfunnsmessige resultater utover det som fremkommer i nærværende rapport.

Årsberetning 2016

Utsiktene framover

Utsiktene for 2017 preges av behersket optimisme i de fleste norske prognosemiljøer. Den økonomiske veksten antas å ta seg noe opp til tross for vedvarende svak utvikling i oljenæringene, men arbeidsledigheten vil holde seg om lag på dagens nivåer. Pris- og lønnsvekst antas å bli moderat, allikevel vil kredittveksten trolig fortsatt holde seg høy i husholdningssektoren, takket være fortsatt stigning i boligprisene i de fleste deler av landet.

Norsk økonomi blir imidlertid stadig mer sårbar for et alvorlig tilbakeslag i boligmarkedene. Finanstilsynet advarer om økt risiko, desto høyere boligprisene og nybyggingsaktiviteten blir. For å dempe boligprisveksten strammet Finanstilsynet inn boliglånsskriften i fjor høst, blant annet med særskilte krav til egenkapital ved kjøp av sekundærbolig i Oslo.

I Rissa og Leksvik er det generelt et bra aktivitetsnivå i næringslivet, men vi er også sårbare på grunn av oljeprisfallet. Det er flere lokale bedrifter som driver godt, men lønnsomheten har generelt vært for svak i bedriftene på Fosen over flere år. Raskere omstillingstakt er derfor nødvendig. Dersom kommunene skal nå sine mål om vekst i folketallet, mener styret at de må prioritere boligbygging og utbygging av tilbud med fokus på barn og unge. Dessuten trenger man å legge til rette slik at lokale bedrifter får gode utviklingsmuligheter. Det er spennende at Rissa og Leksvik kommuner har besluttet sammenslåing til en ny kommune som vil få navnet Indre Fosen kommune. Dette bør gi nye vekstmuligheter.

Stadsbygd Sparebank skal feire 125 års jubileum i 2017. Jubileet vil bli markert på mange ulike måter til glede for bankens kunder og samarbeidspartnere. Vi skal samtidig fortsette den offensive satsningen i vårt primærmarked for å øke markedsandelen vår. For å opprettholde vår posisjon, samt å oppnå tilfredsstillende vekst i årene som kommer, må vi stadig søke å gjøre en bedre jobb til beste for våre kunder. Vi skal fortsatt tilby høy grad av personlig service, god økonomisk rådgivning og konkurransedyktige produkter. Samtidig vil man se endringer i bankens tilbud. Tradisjonelle tjenester er langt mindre etterspurt i dag enn for bare noen få år siden. I tråd med dette vil banken introdusere nye digitale kundeflater for å nå alle våre kunder på en bedre måte. Samarbeidet mellom norske banker omkring Vipps er et eksempel på dette. Samtidig vil vi bidra aktivt i lokalsamfunnene vi er representert i.

Styret vil takke de øvrige tillitsvalgte og alle ansatte for god innsats i året som er gått. I fellesskap med de ansatte ser styret fram til å skape en positiv utvikling for banken.

Vi vil også takke alle våre kunder og forbindelser for godt samarbeid i året som har gått. Stadsbygd Sparebank vil gjøre alt vi kan for å være en god bank for våre kunder i årene som kommer.

Rissa, 31. desember 2016
28. februar 2017



Marit Vaarheim
Styrets leder



Janne Myran
Styremedlem



Gerald Eriksson
Styremedlem



Elizabeth R. Brødreskift
Styremedlem



Ronald F. Gangstøe
Styremedlem (ansatte valgt)



Ola Setsaas
Banksjef



RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner)

	Note	2016	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	7		
1.2 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		686	876
1.3 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1B, 2A,8,9B	92.940	101.565
1.4 Renter og lignende inntekter av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	3	4.569	5.362
1.5 Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	0
1. Sum renteinntekter og lignende inntekter		98.195	107.803
Rentekostnader og lignende kostnader	7		
2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7C	252	276
2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	7C	18.487	32.265
2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7C	14.423	14.902
2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7C	3.742	3.282
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	11A	1.486	1.474
2. Sum rentekostnader og lignende kostnader		38.390	52.199
I NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER		59.805	55.604
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4		
3.1.1 Rentelement pengemarkedsfond		180	695
3.1.2 Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning ellers		3.597	2.859
3. Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.777	3.554
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11B		
4.1 Garantiprovisjon		754	761
4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter		20.313	20.219
4. Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21.067	20.980
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader		2.696	2.490
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
6.1 Netto verdiendring og gevinst/tap på obligasjoner og andre rentebærende vp.	3	763	-2.012
6.2 Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre vp. med variabel avkastning	4	46	-218
6.3 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1D	196	329
6. Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og vp. som er omløpsmidler		1.005	-1.901
Andre driftsinntekter			
7.1 Driftsinntekter faste eiendommer		304	245
7.2 Andre driftsinntekter		25	5
7. Sum andre driftsinntekter		329	250
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		23.482	20.393
III SUM DRIFTSINNTEKTER		83.287	75.997



RESULTATREGNSKAP *forts.*

	Note	2016	2015
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
8.1.1 Lønn	9A	18.023	17.520
8.1.2 Pensjoner	9C	1.368	2.176
8.1.3 Sosiale kostnader		3.295	3.525
8.2 Administrasjonskostnader	1D,11B	12.589	12.401
8. Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		35.275	35.622
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
9.1 Ordinære avskrivninger	5	3.116	3.084
Andre driftskostnader			
	11B		
10.1 Driftskostnader faste eiendommer		1.155	911
10.2 Andre driftskostnader	9A	5.176	4.854
10. Sum andre driftskostnader		6.331	5.765
IV SUM DRIFTSKOSTNADER		44.722	44.471
V DRIFTSRESULTAT FØR TAP		38.565	31.526
Tap på utlån, garantier m.v.			
	2A,2B,2C		
11.1 Tap på utlån		9.100	6.770
11.2 Tap på garantier m.v.		895	100
11. Sum tap på utlån, garantier m.v.		9.995	6.870
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst/tap på vp. som er anleggsmidler			
12.1 Nedskrivning/reversering av nedskrivning		90	130
12.2 Gevinst (-) / tap (+)	4	-2.135	0
12. Sum nedskr./rev. av nedskr. og gevinst/tap på vp. som er anleggsmidler		-2.045	130
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		30.615	24.526
13. Skatt på ordinært resultat	10	5.965	6.728
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		24.650	17.798
VII RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		24.650	17.798
Disponering av resultat for regnskapsåret			
17.2.1 Utbytte på egenkapitalbevis		240	0
17.2.4 Overført til sparebankens fond		24.133	17.598
17.2.5 Overført til gaver til allmenntilgunnige formål		200	200
17.2.6 Overført til utjevningsfond		77	0
17. Sum disponering av resultat for regnskapsåret		24.650	17.798



BALANSE (i hele tusen kroner)	Note	2016	2015
EIENDELER			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	1D,7	66.404	59.451
<i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i>			
3.1 Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		62.306	10.202
3.2 Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2D	0	0
3. Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		62.306	10.202
<i>Utlån til og fordringer på kunder</i>			
4.3 Kasse-/drifts- og brukskreditter		182.307	178.534
4.4 Byggelån		113.538	50.872
4.5 Nedbetalingslån		2.182.333	2.010.347
Sum brutto utlån til og fordringer på kunder	2A,2B,2D, 9B	2.478.178	2.239.753
4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån	2A,2B,2C	9.918	2.672
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	2A,2C	9.640	8.350
4. Sum netto utlån til og fordringer på kunder		2.458.620	2.228.731
<i>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</i>			
6.1 Utstedt av det offentlige - Sertifikater og obligasjoner	3	64.884	31.940
6.2 Utstedt av andre - Sertifikater og obligasjoner		212.473	218.849
6. Sum sertifikater, obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning		277.357	250.789
<i>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</i>			
7.1.1 Pengemarkedsfond	4	15.356	15.130
7.1.2 Øvrige aksjer, andeler og egenkapitalbevis		67.273	58.441
7. Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		82.629	73.571
<i>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</i>			
8.2 Eierinteresser i tilknyttede selskaper	4	1.800	1.379
8. Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.800	1.379
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
10.2 Utsatt skattefordel	10	789	787
8. Sum immaterielle eiendeler		789	787
<i>Varige driftsmidler</i>			
11.1 Maskiner, inventar og transportmidler	5	3.160	2.674
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer		32.863	35.100
11. Sum varige driftsmidler		36.023	37.774
<i>Andre eiendeler</i>			
12.2 Andre eiendeler		494	620
12. Sum andre eiendeler		494	620
<i>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>			
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter	1B	4.443	4.381
13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	9C	0	0
13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.027	2.348
13. Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5.470	6.729
SUM EIENDELER		2.991.892	2.670.033



BALANSE *forts.*

	Note	2016	2015
GJELD			
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner</i>	7C		
14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1	0
14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
14. Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1	0
<i>Innskudd fra og gjeld til kunder</i>	7C,7D,11A		
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.291.479	1.236.373
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		690.694	581.027
15. Sum innskudd fra og gjeld til kunder		1.982.173	1.817.400
<i>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</i>	7C		
16.1 Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		0	50.000
16.3 Obligasjonsgjeld		619.626	500.001
16.4 Egne ikke-amortiserte obligasjoner		0	0
16. Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		619.626	550.001
<i>Annen gjeld</i>			
17.3 Annen gjeld	10	13.601	12.708
17. Sum annen gjeld		13.601	12.708
18. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1B	5.704	5.542
<i>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i>			
19.1 Pensjonsforpliktelser	9C	0	483
19.2 Utsatt skatt	10	0	0
19.3 Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	2A	0	100
19. Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		0	583
<i>Ansvarlig lånekapital</i>	6,7C		
20.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital (fondsobligasjoner)		52.405	29.828
20.3 Annen ansvarlig lånekapital		29.857	29.771
20. Sum ansvarlig lånekapital		82.262	59.599
SUM GJELD		2.703.367	2.445.833
EGENKAPITAL			
<i>Innskutt og opptjent egenkapital</i>	6		
21.1 Innskutt egenkapital - Egenkapitalbeviskapital		40.000	0
21.2 Innskutt egenkapital - Overkursfond		115	0
22.2 Opptjent egenkapital - Sparebankens fond		248.333	224.200
22.4 Opptjent egenkapital - Utjevningsfond		77	0
21./22. Sum innskutt og opptjent egenkapital		288.525	224.200
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.991.892	2.670.033
POSTER UTENOM BALANSEN			
<i>Betingede forpliktelser</i>			
23.1.1 Garantiansvar overfor kunder	2A,2B,2C,9B	49.202	49.714
23.1.2 Garantiansvar overfor Bankenes Sikringsfond	2A,11A	0	0
23.1.3 Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS	2A,2B,2C	12.774	24.476
23.1 Sum garantiansvar		61.976	74.190
23.2 Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.	3	32.948	32.806
<i>Forpliktelser</i>			
24.1 Rentebytteavtaler	7B,8	44.405	44.609

Rissa, 31. desember 2016 / 28. februar 2017








Marit Vaarheim Elizabeth R. Brødreskift Gerald Eriksson Janne Myran Ronald F. Gangstøe Ola Setsaas
 Styrets leder Styremedlem Styremedlem Styremedlem Styremedlem (ansatte valgt) Banksjef

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

Note 1 - Innledning

Alle beløp i notene er oppgitt i hele tusen kroner med mindre noe annet spesifikt er angitt.

1A – Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk, NGAAP (Norwegian Generally Accepted Accounting Principles).

Eiendeler beregnet på varig eie eller bruk fremgår av eventuelle noter til de enkelte balansepostene.

Det er under den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til regnskapspostene.

Bankens regnskapsprinsipper er ikke endret fra i fjor.

1B – Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring

Renter, provisjoner og gebyrer tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente, ikke innbetalte inntekter inntektsføres og føres som et tilgodehavende i balansen.

Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas.

Banken har valgt direkte resultatføring av etableringsgebyrer ved låneopptak da det her opereres med gebyrer i en størrelsesorden som gjør at de ikke antas å overstige direkte administrative utgifter som påløper ved opprettelsen av lånet. Etableringsgebyrene periodiseres imidlertid over lånets løpetid som en del av lånets effektive rente i de tilfeller de overstiger de omtalte administrative utgiftene.

1C – Segmentrapportering

Bankens inntekter kommer fra et geografisk ensartet marked.

Bankens virksomhet er vurdert som ett virksomhetsområde.

1D – Valuta

Stadsbygd Sparebank har egen beholdning av utenlandsk valuta, men driver ikke med kjøp og salg av valuta utover formidling av reisevaluta til våre kunder. Valutabeholdningen er pr. 31.12.2016 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2016, og beløper seg til 0,6 mill. kroner.

Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral i danske kroner. Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kroner, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføringen av fakturaene i bankens regnskap. Totalt utgjør disse fakturaene ca 3,5 mill. danske kroner pr år.

1E – Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter defineres til å omfatte omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater. Finansielle instrumenter på balansen omfatter aksjer og obligasjoner. Se notene 3, 4 og 7C for en nærmere omtale av disse. Stadsbygd Sparebank benytter også, i beskjeden grad, finansielle derivater i form av swapavtaler (bytteavtaler), se nærmere beskrivelse under note 8.

Note 2 - Utlån og garantier

2A – Verdsettelse – definisjoner – mislighold – sektor/næring – EBK

Verdsettelse

Utlån og garantier vurderes etter "Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner av 21.12.2004". Utlån måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi (lånebeløpet som er overført til kunden). Ved senere måling vurderes utlån til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rentemetoden, som forenklet kan sies å være utlånets balanseførte verdi ved første gangs måling justert for mottatte avdrag og eventuell nedskrivning for tap. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall, foretas nedskrivning for verdifallet. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivning for tap på utlån og garantier. Retningslinjene omhandler hovedsakelig følgende dimensjoner:

- Personmarked/bedriftsmarked
- Vesentlige/uvesentlige engasjement
 - * Grenseverdi personmarked: 1,0 mill. kroner
 - * Grenseverdi bedriftsmarked: 0,5 mill. kroner
- Misligholdte/ikke misligholdte engasjement
- Risikoklasser

Kriterier for beregning av nedskrivninger på individuelle utlån er at det foreligger objektive bevis for verdifall. Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer, ifølge utlånsforskriften, observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

- a) Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
- b) Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
- c) Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor.
- d) Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivningsbeløpene beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. I nåverdiregningene benyttes løpende effektiv rente. Ved beregningen av de fremtidige kontantstrømmene vurderes sikkerhetene til påregnelig salgspris fratrasket salgskostnader.

Identifiseringen av tapsutsatte engasjement tar hovedsakelig utgangspunkt i tapshendelser som foreligger på balansedagen, men objektive bevis på manglende fremtidig oppgjørsevne hos debitor vurderes også. Banken foretar kvartalsvise vurderinger av vesentlige engasjement med tanke på individuelle og gruppevise nedskrivninger.

Estimering av verdifall kan være komplisert da prediksjon av fremtidige hendelser i stor grad er forbundet med usikkerhet. Det legges her vekt på forsiktighet i verdiestimering som grunnlag for realisasjon av pantsikkerheter. Det foretas periodisk oppdatering av kontantstrømmene minimum en gang hvert år, men vanligvis kvartalsvis.

Ved vurdering av sikkerhetenes verdi legges normalt til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, biler, varelager eller lignende.

Årsberetning 2016

Nedskrivning på grupper av utlån foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i den aktuelle utlånsgruppen. Banken anvender en risikoklassifiseringsmodell utarbeidet av Eika Gruppen som grunnlag for vurdering av de gruppevise nedskrivningene. Hvert enkelt engasjement i porteføljen tildeles her en risikoklasse, som grupperes på følgende måte:

- Lav risiko – Risikoklasse 1-3
- Middels risiko – Risikoklasse 4-7
- Høy risiko – Risikoklasse 8-10

Modellen tar utgangspunkt i Eika-bankenes tap siste fem år. For hver risikogruppe beregnes egne tapsprosenter, som deretter multipliseres med engasjementsvolumet i den aktuelle risikogruppen. For å kompensere for kort historikkperiode i modellen har banken valgt å oppjustere modellens tapsprosenter med henholdsvis 50% (lav risiko), 75% (middels risiko), 200% (høy risiko) og 300% for risikoklasse 11 (kunder i mislighold).

Lån formidlet via Eika Boligkreditt inkluderes også ved beregningen av de gruppevise nedskrivningene, mens individuelt nedskrevne lån holdes utenfor beregningen.

Banken tilbyr fastrenteutlån til kunder som ønsker det, men kjøper her normalt renteswapper for tilsvarende beløp for å redusere renterisikoen. Kontantstrømmene fra fastrenteutlånene sett i sammenheng med kontantstrømmene fra de tilhørende renteswappene gir en virkelig verdi for porteføljen av fastrenteutlån som ligger nært opp til porteføljens bokførte verdi (amortisert kost).

Pr 31.12.2016 utgjorde utlån til kunder med fast rente 114,1 mill kroner. Lengste rentebinding var på knappe 10 år. 44,4 mill kroner av fastrenteutlånene var swappet til flytende rente.

Pr 31.12.2016 hadde banken utlån med endringsavtale, dvs utlån hvor renten på grunn av betalingsvanskeligheter er satt ned, med en bokført restgjeld på 23,6 mill kroner. Ved forrige årsskifte utgjorde lån med endringsavtale 7,8 mill kroner.

Definisjoner – tapsføringer

Engasjement:	Utlån, ubenyttede kreditter og garantier innbefattet opptjente, ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.
Misligholdt engasjement:	Et engasjement anses for å være misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.
Tapsutsatt engasjement:	Et engasjement anses for å være tapsutsatt, selv om det ikke er misligholdt ennå, når det er blitt identifisert objektive bevis på verdifall.
Konstaterte tap:	Tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.



Nøkkeltall mislighold og tapsføringer

Misligholdte engasjement	2016	2015	2014	2013	2012
Brutto engasjement u/nedskrivning, privatkunder	10 219	1 957	2 288	2 496	1 173
Brutto engasjement u/nedskrivning, næringslivskunder	330	1 088	5 626	9 327	2 449
Brutto engasjement m/nedskrivning, privatkunder	77	0	1 532	1 352	88
Brutto engasjement m/nedskrivning, næringslivskunder	16 104	9 670	0	0	0
Sum brutto misligholdte engasjement	26 730	12 715	9 446	13 175	3 710
- Individuelle nedskrivninger, privatkunder	76	0	1 173	505	87
- Individuelle nedskrivninger, næringslivskunder	5 358	2 100	0	0	0
Sum netto misligholdte engasjement	21 296	10 615	8 273	12 670	3 623

Misligholdte engasjement u/nedskrivning	2016	2015	2014	2013	2012
1 – 3 måneder	0	0	0	0	20
3 – 6 måneder	0	144	65	5 998	1 424
6 – 12 måneder	8 570	959	87	1 250	1 275
Over 1 år	1 979	1 942	7 762	4 575	903
Sum misligholdte engasjement u/nedskrivning	10 549	3 045	7 914	11 823	3 622

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	2016	2015	2014	2013	2012
Brutto tapsutsatte engasjement, privatkunder	67	0	0	0	617
Brutto tapsutsatte engasjement, næringslivskunder	13 112	2 287	25 298	10 426	37 492
Sum brutto tapsutsatte engasjement	13 179	2 287	25 298	10 426	38 109
- Individuelle nedskrivninger, privatkunder	66	0	0	0	617
- Individuelle nedskrivninger, næringslivskunder	4 418	672	4 327	1 511	5 624
Sum netto tapsutsatte engasjement	8 695	1 615	20 971	8 915	31 868

Resultatførte renteinntekter på utlån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger for tap utgjør 536. Tilsvarende beløp var i 2015 på 192.

Næringstyper	Misligholdte engasjement		Øvrige tapsutsatte engasjement		Indv. nedskr. på utlån / Spes. avsetninger på garantiansvar		Nedskrivninger på grupper av utlån	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Primærnæringer	227							
Industri								
Bygg og anlegg	7 514	82	3 954	487	3 071	200		
Eiendomsdrift/-omsetning	4 028		5 633	1 800	1 789	472		
Varehandel	3 003	8 177	3 525		3 890	1 500		
Øvrige næringer	1 662	2 499			1 026	600		
Sum næringskunder	16 434	10 758	13 112	2 287	9 776	2 772	5 870	4 350
Personkunder	10 296	1 957	67		142		3 770	4 000
Sum	26 730	12 715	13 179	2 287	9 918	2 772	9 640	8 350

Fordeling på sektor/næring

Næringstyper	Brutto utlån		Garantiansvar		Potensiell eksponering	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Primærnæringer	116 625	83 998	234		17 480	9 540
Industri	64 852	68 848	512	744	9 490	6 519
Bygg og anlegg	131 019	96 101	25 631	28 615	25 816	12 721
Eiendomsdrift/-omsetning	416 371	350 671	13 027	12 626	14 222	11 480
Varehandel	44 807	48 756	5 602	4 602	7 485	8 458
Øvrige næringer	34 026	36 415	3 390	2 190	4 784	3 032
Sum næringskunder	807 700	684 789	48 396	48 777	79 277	51 750
Personkunder	1 670 478	1 554 964	806	937	73 493	88 613
Eika Boligkreditt			12 774	24 476		
Sum bankens balanse	2 478 178	2 239 753	61 976	74 190	152 770	140 363
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt	853 065	905 556				
Sum inkl. Eika Boligkreditt	3 331 243	3 145 309				

Med "Potensiell eksponering" menes ubenyttede kreditter, det vil si totalt innvilgede kreditter fratrasket benyttet (opptrukket) kreditt.

Maksimal eksponering for kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at låntakere ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Beløpet som pr 31.12.2016 representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av utlån til kunder, garantiansvar og ubenyttede kreditter:

Maks. eksponering for kredittrisiko	2016	2015	2014	2013	2012
Netto utlån til kunder	2 458 620	2 228 731	2 211 915	2 219 207	1 998 699
Garantiansvar Eika Boligkreditt	12 774	24 476	95 544	79 518	85 216
Garantiansvar øvrige kunder	49 202	49 713	46 423	65 299	65 242
Ubenyttede kreditter	152 770	140 363	136 449	138 213	112 370
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2 673 366	2 443 283	2 490 331	2 502 237	2 261 527

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, kontantdepot eller avtalt motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler og/eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi, legges i utgangspunktet til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak for de tilfeller der det allerede er foretatt nedskrivning.

Eika Boligkreditt (EBK)

I tillegg til utlån på egen balanse, formidler Stadsbygd Sparebank boliglån gjennom EBK. Formidling av boliglån gjennom EBK betinger at banken påtar seg følgende garantiansvar:

- **Saksgaranti:**
Saksgaranti for hele lånebeløpet i perioden fra banken anmoder om utbetaling til lånets forutsatte pantesikkerhet har oppnådd rettsvern og bankens depotavdeling har kontrollert og bekreftet dokumentasjonen.
- **Tapsgaranti:**
Tapsgarantien dekker 80% av det tap som konstateres på hvert enkelt lån, begrenset oppad til 1% av den til enhver tid samlede låneportefølje banken har formidlet til EBK. Tapsgarantien utgjør minimum NOK 5.000.000,- pr bank.

Ved tap utover innbetalte saks-/tapsgarantibeløp og realisasjon av sikkerheter, har EBK rett til å motregne slike tap i bankens fremtidige og forfalte men ikke utbetalte provisjoner (etablerings- og porteføljeprovisjoner) for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert. Normal praksis vil imidlertid være at banken tilbakefører lån som blir misligholdte hos EBK til egen balanse. Pr dato har det ikke vært behov for slike tilbakeføringer til Stadsbygd Sparebanks egen balanse.

Lån som formidles via EBK er godt sikret, og misligholdssannsynligheten er lav. Likviditetsrisikoen knyttet til tilbakeføring av lån formidlet via EBK vurderes derfor som begrenset.

I tilknytning til etableringen av direkte eierskap fra bankene og OBOS pr 18.05.2012 styrket Eika Boligkreditt likviditetssituasjonen ved opprettelse av en avtale ('Avtale om kjøp av OMF' / 'Note Purchase Agreement') med eierbankene og OBOS om kjøp av selskapets obligasjoner med fortrinnsrett. I denne avtalen har eierne påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt tilsvarende selskapets likviditetsbehov de kommende 12 måneder, beregnet ut fra forfall av obligasjoner i perioden. Gjennomførte kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett under avtalen, som ikke er innfridd av Eika Boligkreditt, kommer til fratrekk ved beregning av gjenstående likviditetsforpliktelse. Dersom en eller flere eiere uansett årsak unnlater å kjøpe sin andel av obligasjoner med fortrinnsrett som forutsatt i avtalen, skal de øvrige eierne individuelt tegne seg for ytterligere obligasjoner. Den enkelte eiers likviditetsforpliktelse kan maksimalt økes til det dobbelte av eierens opprinnelige kjøpsforpliktelse.

Eika Boligkreditt	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Gjenstående lånebeløp	853 065	905 556	794 612	563 539	420 694
Overføringsgrad (EBK/[EBK+PM Bank])	33,8%	36,8 %	33,5 %	26,5 %	22,5 %
Saksgaranti	4 244	15 420	15 341	25 657	49 054
Tapsgaranti	8 530	9 056	72 257	48 226	31 955
Andel av garantiramme	0	0	7 946	5 635	4 207
Totalt garantiansvar * ¹	12 774	24 476	95 544	79 518	85 216

Note Purchase Agreement

Bankens andel av EBKs utlånsportefølje	1,19%	1,40 %	1,31 %	0,99 %	0,89 %
Likviditetsforpliktelse (200%)	0	0	0	0	0

*¹ Revidert distribusjonsavtale mellom EBK og bankene trådte i kraft 01.10.2015. Garantiaftalene ble i den forbindelse revidert.

Saksgarantien ble videreført uendret. Tapsgarantien ble også videreført, men med endrede betingelser (ny avtale ligner på den gamle «andel av garantiramme»). Andel av garantiramme ble samtidig avviklet.

2B – Risikoklassifisering av utlån og garantier

Stadsbygd Sparebank ønsker å ha best mulig kontroll og oversikt over risiko for tap i porteføljen. Som et hjelpemiddel benyttes her en risikoklassifiseringsmodell for å avdekke risiko på kundenivå som aggregert gir en god oversikt over kvaliteten på bankens totale portefølje. Ny risikoklassifiseringsmodell ble implementert i november 2014. Modellen som benyttes er utviklet på grunnlag av alle kredittaktive kunder i Eikabankene, og er kun basert på objektive målekriterier som bl.a. alder, inntekt, formue, purringer og ulike typer adferdsdata på kundene. Modellen er felles for alle Eikabanker, og er utviklet i samarbeid med AAA Soliditet.

Modellen er en sannsynlighetsbasert (PD – Probability of Default) risikoklassifiseringsmodell som benyttes på alle kunder der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kunder med lån, kreditter eller garantier blir risikoklassifisert, i tillegg til kunder med overtrekk og/eller restanser over kr 1.000,-.

Risikoklassifiseringsmodellen er delt i to hovedmodeller – en for personmarked og en for bedriftsmarked. Hovedmodellene er igjen delt inn i ulike undermodeller. Det gjøres også et modellmessig skille mellom eksisterende og nye kunder.

Risikoklassifiseringsmodellen beregner sannsynligheten for at en kunde går i mislighold i løpet av de kommende 12 månedene. Sannsynligheten for mislighold avgjør hvilken risikoklasse kunden tildeles, og blir automatisk oppdatert hver måned med interne data. Eksterne data blir oppdatert kvartalsvis for bedriftskunder og manuelt for privatkunder. I tillegg skal kundens risikoklasse oppdateres ved hver nye kredittsak.

Stadsbygd Sparebank benytter følgende risikoklasser med tilhørende PD-verdier (sannsynlighet for mislighold):

Risikoklasse		Misligholdssannsynlighet i %
1	Lav risiko	0,01 – 0,10
2		0,10 – 0,25
3		0,25 – 0,50
4	Middels risiko	0,50 – 0,75
5		0,75 – 1,25
6		1,25 – 2,00
7	Høy risiko	2,00 – 3,00
8		3,00 – 5,00
9		5,00 – 8,00
10		8,00 – 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold
12	Tapsutsatt	Manuelt vurdert som tapsutsatt. Trenger ikke være i mislighold

Klassifisering av person- og næringslivskunder:

RISIKOKLASSE Personkunder (PM)	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Lav risiko (1-3)	1 323 480	1 261 327	556	811	71 229	87 037	0	0
Middels risiko (4-7)	223 669	276 205	250	126	2 187	1 551	0	0
Høy risiko (8-10)	110 752	13 717	0	0	77	10	0	0
Mislighold (11)	10 203	5	0	0	0	0	0	0
Tapsutsatt (12)	2 133	2 592	0	0	0	0	139	0
Ikke klassifisert	241	1 118	0	0	0	15	4	0
Eika Boligkreditt	0	0	12 774	24 476	0	0	0	0
Totalt	1 670 478	1 554 964	13 580	25 413	73 493	88 613	143	0

RISIKOKLASSE Næringskunder (BM)	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Lav risiko (1-3)	218 024	110 974	13 775	26 733	30 548	21 861	0	0
Middels risiko (4-7)	430 005	393 359	27 823	14 072	41 550	27 371	0	0
Høy risiko (8-10)	126 916	129 042	2 513	1 876	7 138	2 474	0	0
Mislighold (11)	3 771	7 963	3 593	4 131	0	0	0	0
Tapsutsatt (12)	28 501	24 315	692	1 965	36	15	9 775	2 772
Ikke klassifisert	483	19 136	0	0	5	29	0	0
Totalt	807 700	684 789	48 396	48 777	79 277	51 750	9 775	2 772

RISIKOKLASSE Privat + Næring	Brutto utlån		Garantier		Potensiell Eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Lav risiko (1-3)	1 541 504	1 372 301	14 331	27 544	101 777	108 897	0	0
Middels risiko (4-7)	653 674	669 564	28 073	14 198	43 737	28 923	0	0
Høy risiko (8-10)	237 668	142 758	2 513	1 876	7 215	2 484	0	0
Mislighold (11)	13 974	7 969	3 593	4 131	0	0	0	0
Tapsutsatt (12)	30 634	26 907	692	1 965	36	15	9 914	2 772
Ikke klassifisert	724	20 254	0	0	5	44	4	0
Eika Boligkreditt	0	0	12 774	24 476	0	0	0	0
Totalt	2 478 178	2 239 753	61 976	74 190	152 770	140 363	9 918	2 772

Sammenhengen mellom risikoklassifiseringssystemet og prising av utlån og garantier

Banken tilstreber å fastsette rentesatsen for utlån og provisjonssatsen for garantier ut fra sikkerheten som er stilt for lånet/garantien kombinert med kundens økonomi. Dette gjelder både for person- og næringslivskunder.

Forskyvninger mellom risikogruppene

Risikoklassifiseringstabellene viser at bankens brutto utlånsportefølje på egen balanse har økt med 238,4 mill. kroner, eller 10,7%, i løpet av 2016. PM-porteføljen er økt med 115,5 mill. kroner som følge av redusert låneformidling via Eika Boligkreditt samt økning i antall kunder, mens BM-porteføljen er økt med 122,9 mill. kroner.

Årsberetning 2016

I PM-porteføljen ligger andelen utlån i risikoklasse lav på 79,2% ved utgangen av året mot 81,1% ved forrige årsskifte. Andelen lån i risikoklasse middels er i samme periode redusert fra 17,8% til 13,4%. I risikoklasse høy er andelen lån i perioden økt fra 0,9% til 6,6%, og andelen lån i risikoklasse mislighold er økt fra 0,0% til 0,6%.

Garantiansvaret mot Eika Boligkreditt (EBK) er i perioden redusert med 11,7 mill. kroner fra 24,5 mill. kroner til 12,8 mill. kroner. Reduksjonen skyldes færre saksgarantier enn på samme tidspunkt året før. Garantiansvaret for øvrig er lavt og tilnærmet uendret i løpet av året i PM-porteføljen.

Potensiell eksponering, uttrykt ved ubenyttede kredittrammer, er i PM-porteføljen i løpet av året redusert med 15,1 mill. kroner, og tilnærmet hele endringen er kommet i risikoklasse lav. Banken hadde pr. utgangen av 2016 ingen potensiell eksponering mot Eika Boligkreditt da deres likviditetsreserver oversteg akkumulerte forfall på obligasjoner de kommende 12 måneder. Det samme var også tilfellet ved utgangen av 2015.

I BM-porteføljen ligger andelen utlån i risikoklasse lav på 27,0% ved utgangen av året mot 16,2% ved inngangen til året. Andelen lån i risikoklasse middels er i samme periode redusert fra 57,4% til 53,2%. I risikoklasse høy er andelen lån i perioden blitt redusert fra 18,8% til 15,7%, og andelen uklassifiserte lån er redusert fra 2,8% til 0,1%.

Garantiansvaret i BM-porteføljen er totalt sett uendret i løpet av året. I risikoklasse lav er garantiporteføljen redusert med 13,0 mill. kroner, mens den i risikoklasse middels er økt med 13,8 mill. kroner. Risikoklasse lav står for 28,5% av garantiporteføljen ved årets utgang mot 54,8% ved inngangen til året, mens tilsvarende tall for risikoklasse middels er på henholdsvis 57,5% og 28,9%.

Potensiell eksponering i BM-porteføljen er i løpet av året økt med 27,5 mill. kroner. Det har skjedd en økning i risikoklasse lav på 8,7 mill. kroner og en økning i risikoklasse middels på 14,2 mill. kroner.

Gjennomsnittlig årlig forventet tapsnivå per risikogruppe

I perioden 2017-2019 er det forventet et gjennomsnittlig årlig tap for bankens låneportefølje på egen balanse på 5,5 mill. kroner. Av dette forventes 80% å komme fra næringslivsporteføljen. Videre forventer banken at det alt vesentlige av de fremtidige tapene vil komme fra risikoklassene middels og høy, med et anslag på henholdsvis 1,5 mill. kroner i middels og 4,0 mill. kroner i høy. Den fremtidige tapsprognosen tar utgangspunkt i bankens strategiplan, som igjen har tatt utgangspunkt i historiske data (mislighold, restanse, etc) fra egen bank og sammenlignbare sparebanker i Norge samt en fremtidsvurdering av de markedene banken opererer i.

Forventet tap i forhold til forventede renteinntekter

Forventet tap i personmarkedsporteføljen for 2017 er på 1,1 mill. kroner. Sett i forhold til forventede renteinntekter i porteføljen, utgjør dette 1,8%. Forventet tap i næringslivsporteføljen, 4,4 mill. kroner, sett i forhold til forventede renteinntekter i porteføljen, utgjør 11,6%. Tapene forventes, som tidligere nevnt, i det alt vesentlige å komme i risikoklassene middels og høy. Tap i risikoklasse høy forventes å bli på 50% av renteinntektene fra denne klassen. For risikoklasse lav vil fremtidige tap være marginale i forhold til renteinntektene. I beregningene er det her tatt utgangspunkt i bankens budsjett for 2017.



Årsberetning 2016

Geografiske risikoområder	2016		2015	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Trøndelag	2 280 437	60 296	2 072 703	71 254
Resten av Norge	192 297	1 680	159 103	2 936
Utland	5 444	0	7 947	0
Sum utlån og garantier	2 478 178	61 976	2 239 753	74 190

Garantier etter type	2016	2015
Betalingsgarantier	18 845	14 094
Kontraktsgarantier	30 357	35 620
Lånegarantier (Eika Boligkreditt)	12 774	24 476
Bankenes Sikringsfond	0	0
Samlet garantiansvar	61 976	74 190

Alt garantiansvar er sikret ved pant.

Årsberetning 2016

2C – Tap på utlån og garantier

Nedskrivninger på individuelle utlån	2016	2015
Nedskrivninger på individuelle utlån 01.01.	2 672	5 500
+ Økte nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	6 641	1 539
+ Nye nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	1 015	4 701
- Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet individuelt for	410	9 068
- Tilbakeføring av nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	0	0
= Nedskrivninger på individuelle utlån 31.12.	9 918	2 672

Tapskostnader utlån	2016	2015
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	7 246	-2 828
+ Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1 290	-654
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet individuelt for	410	9 068
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet individuelt for	277	1 356
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	123	172
= Periodens tapskostnader utlån	9 100	6 770

Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	2016	2015
Spesifisert avsetning på garantiansvar 01.01.	100	0
+/- Periodens spesifiserte avsetning på garantiansvar	-100	100
= Spesifisert avsetning på garantiansvar 31.12.	0	100

Tapskostnader garantiansvar	2016	2015
Periodens endring i spesifiserte avsetninger på garantiansvar	-100	100
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt spesifisert for	995	0
= Periodens tapskostnader garantiansvar	895	100

Nedskrivning på grupper av utlån/ Uspesifiserte avsetninger på garantiansvar	Utlån 2016	Utlån 2015	Garantier 2016	Garantier 2015
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8 350	9 004	0	0
+/- Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1 290	654	0	0
= Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	9 640	8 350	0	0

2D – Ansvarlig lånekapital

Pr 31.12.2016 var det under regnskapspost 4 Utlån til og fordringer på kunder bokført 99 i ansvarlig lånekapital til selskapene Midvest I AS og Midvest II AS. Samme beløp inngikk også i denne posten ved forrige årsskifte.

Note 3 - Obligasjoner

Obligasjoner deles vanligvis i tre porteføljer; handelsportefølje, øvrige omløpsobligasjoner og anleggsobligasjoner. Bankens obligasjonsbeholdning besto ved årsskiftet bare av poster i omløpsporteføljen.

Omløpsobligasjonene er ordinær bankportefølje hvor intensjonen om å realisere kortsiktige gevinster på kurssvingninger ikke er fremtredende (i motsetning til ved en eventuell handelsportefølje). Obligasjonene blir verdsatt til den laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi.

Markedsverdi (virkelig verdi) for børnoterte obligasjoner defineres som børskurs pr. 31.12. Markedsverdi for ikke-børnoterte poster er innhentet fra Eika Kapitalforvaltning AS, og vi har sammenholdt de innhentede verdiene med de offisielle ligningskursene pr 31.12.2016. Usikkerheten i disse anslagene anses å være fra lav til middels.

Det er i inneværende år ikke foretatt endringer i de benyttede regnskapsprinsipper vedrørende bankens obligasjonsbeholdning. Alle obligasjoner er oppført i norske kroner.

Portefølje	Ansk. Kost	Markeds verdi	Bokført verdi	Andel børnsn.	Gj.sn. rente	Dura- sjon
Obligasjoner (omløpsmidler) 2016	277 832	278 055	277 357	78%	1,49%	0,13
Obligasjoner (omløpsmidler) 2015	252 895	250 854	250 789	84%	1,85%	0,14

Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte verdipapirenes effektive renter pr. 31.12. Samlet forskjell mellom balanseført (bokført) verdi og pålydende verdi for hele obligasjonsporteføljen utgjør 0,1 mill. kroner.

2 poster i obligasjonsporteføljen med en total bokført verdi på 2 000 knytter seg til investeringer i ansvarlig lånekapital/fondsobligasjoner.

Debitor sektor	BIS-vekt	Portefølje
Stat/Statsgaranti	0 %	22 042
Kredittforetak (OMF-papirer)	10 %	61 940
Banker/finansinstitusjoner	20 %	130 531
Kommuner/Fylker	20 %	60 844
Fondsobligasjoner/ansvarlige lån	100 %	2 000
Sum		277 357

Pantstillelser

Stadsbygd Sparebank har deponert obligasjoner med en bokført verdi på 32 947 i Norges Bank. Disse gir en sikkerhets-/låneverdi i Norges Bank pr 31.12.2016 på 31 329.

Note 4 - Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis deles vanligvis inn i tre porteføljer; handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Stadsbygd Sparebank har ingen handelsportefølje, bankens beholdning besto derfor ved årsskiftet av poster klassifisert som omløps- og anleggsmidler. Det er i innværende år ikke foretatt endringer i de benyttede regnskapsprinsipper.

Omløpspostene er ordinære poster hvor intensjonen om å realisere kortsiktige gevinster på kurssvingninger ikke er fremtredende (i motsetning til ved handelsporteføljen). Postene blir verdsatt til den laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi. Omløpsporteføljen består i sin helhet av andeler i pengemarkedsfond.

Portefølje	Org.nr.	Antall andeler	Ansk. kost	Bokf. verdi	Virkelig verdi	Børs-not.?
PENGEMARKEDSFOND						
Eika Pengemarked	985 187 649	15 091,2284	15 356	15 356	15 405	ja
Sum omløpsmidler			15 356	15 356	15 405	

Anleggspostene, det vil si poster beregnet til varig eie eller bruk, er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Beregningen av virkelig verdi baseres på informasjon om foretakets fremtidige kontantstrømmer, soliditet og fremtidsutsikter. Nedskrivning blir foretatt når virkelig verdi er lavere enn anskaffelseskost og verdinngangen skyldes forhold som må antas å ikke være av forbigående karakter. Nedskrivningene reverseres når grunnlaget for dem ikke lenger vurderes å være til stede. Pr 31.12.2016 utgjorde akkumulerte nedskrivninger (fra anskaffelseskost) i denne porteføljen 270. Dersom virkelig verdi ikke kan fastsettes med rimelig sikkerhet, er det unnlatt å gi opplysninger om antatt markedsverdi.

Portefølje	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Ansk. kost	Bokf. verdi	Virkelig verdi	Børs-not.?
ANLEGGSAKSJER							
Eika Gruppen AS	979 319 568	157 766	0,65%	7 144	7 144	21 298	nei
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	12 948 253	1,40%	54 501	54 501	56 533	nei
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4 600	0,15%	460	460		nei
Spama AS	916 148 690	100	0,32%	10	10		nei
BankID Norge AS	913 851 080	65	0,13%	103	103		nei
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	8 493	0,76%	934	934		nei
Kvinesdal Sparebank	937 894 805	9 654	1,76%	965	965		nei
Fosen Innovasjon AS	987 052 651	740	2,45%	348	348		nei
Rissa Invest AS	912 194 620	1 190	33,33%	1 250	1 250		nei
Fosenmegleren AS	913 184 726	26	26,00%	260	40		nei
Fosenbrua AS	917 894 620	100	29,85%	510	510		nei
Trøndelag Eiendom AS	813 300 532	15 000	6,67%	300	300		nei
Tr.heim Aktiv Eiendomsmegl. AS	913 124 790	100	10,00%	1 000	1 000		nei
Skandinavisk Data Center A/S	Utenlandsk	2 838	0,16%	1 271	1 271		nei
Andre mindre poster				286	236		nei
Sum anleggsmidler				69 342	69 072		

Beholdningsendringer anleggsaksjer	2016	2015
Inngående balanse 01.01.	59 820	41 264
Tilgang	9 342	18 989
Avgang	0	303
Nedskrivning	90	130
Utgående balanse 31.12.	69 072	59 820

Gevinsten på 2 135 under gevinst ved salg av anleggsmidler gjelder beløp mottatt fra Visa Norge FLI som oppgjør for salg av Visa Norges eierandel i Visa Europe Ltd til Visa Inc. Visa Norge FLI er et selskap som forvalter de norske interessene i Visa-samarbeidet.

Opplysninger om tilknyttede selskaper:

Selskap	Forretnings-adresse	Stemme-/eierandel 31.12.16	Stemme-/eierandel 31.12.15	Bokført verdi 31.12.16	Selskapets egenkapital 31.12.16	Selskapets resultat i 2016
Rissa Invest AS	Rissa	33,33%	33,33%	1 250	3 696	-8
Fosenbrua AS	Rissa	29,85%	0,00%	510	709	-966
Fosenmegleren AS	Ørland	26,00%	26,00%	40	160	166

Note 5 - Varige driftsmidler/Immaterielle eiendeler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

Banken eier eget kontorbygg (gnr 13, bnr 68) i Stadsbygd i Rissa kommune. Av kontorbyggets totale areal på 980m² er 155m² utleid til to regnskapskontor, 185m² er utleid til barnehagedrift og 30m² er utleid til annen konsulentvirksomhet.

Banken kjøpte i desember 2011 40% av kjøpesenteret Torget Rissa AS (gnr 124, bnr 324) i Rådhusveien 21 i Rissa. Bygget ble 3. desember 2012 tatt i bruk som bankens nye hovedkontor. Bankens andel av bygget utgjør 1.032 m².

Banken eier i tillegg ei hytte i Gjevilvassdalen på Oppdal.

Banken benytter følgende avskrivningstider:

* Påkostning leide lokaler	5 år	* Inventar	3-10 år
* Datautstyr/transportmidler	3-5 år	* Faste eiendommer	25-30 år
* Maskiner	3-5 år		

	Maskiner/biler/ inventar/etc.	Bankbygg/ tomt/hytte	Immatr. eiendeler	SUM
Anskaffelseskost pr. 01.01.16	8 908	48 747	4 281	61 936
+ Tilgang i året	1 365	0	0	1 365
- Avgang i året	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.16	10 273	48 747	4 281	63 301
- Tidligere av- og nedskrivninger	6 234	13 647	4 281	24 162
- Årets ordinære avskrivning	879	2 237	0	3 116
Bokført verdi pr. 31.12.16	3 160	32 863	0	36 023

Note 6 - Egenkapital - Ansvarlig kapital - Kapitaldekning

Stadsbygd Sparebank beregner kapitalkrav i samsvar med kapitalkravsforskriften av 14. desember 2006 med senere endringer og tilpasninger til CRD IV-regelverket. Banken benytter **standardmetoden** ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer at det benyttes standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregningen av kapitalkravet. Ved beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes **basismetoden**, som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til gjennomsnittlig inntekt siste tre år.

Stadsbygd Sparebank har **ingen handelsportefølje**, og beregner derfor ikke kapitalkrav for markedsrisiko. Banken beregner heller ikke kapitalkrav for valutarisiko da vi ikke har andre posisjoner i utenlandsk valuta enn en mindre beholdning av reisevaluta. Begge risikoområdene inngår imidlertid i bankens beregning av kapitalkrav for kredittrisiko samt i ICAAP-beregningene.

Stadsbygd Sparebanks **ansvarlige kapital** er sammensatt av kjernekapital og tilleggskapital:

Kjernekapitalen består av **sparebankens fond, egenkapitalbeviskapital** samt to **fondsobligasjoner** pålydende 52,5 mill. kroner. Den eldste fondsobligasjonen ble tatt opp 12.11.2009, og er i utgangspunktet evigvarende. Banken kan imidlertid velge å innløse den pr 12.11.2019. Kapitalen forrentes med 3 måneders NIBOR + 5,00 %-poeng p.a. Hvis obligasjonen ikke innløses pr 12.11.2019, vil marginen på NIBOR øke til 6,00 %-poeng p.a. Fondsobligasjonen ble utstedt under gammelt regelverk, noe som medfører en gradvis avkortning i hvor stor andel av obligasjonen banken kan betrakte som annen godkjent kjernekapital. Avkortningen for 2016 er på 40%, og vil øke med 10%-poeng hvert år de kommende årene. Fondsobligasjonens opprinnelige pålydende var på 30,0 mill. kr, men banken kjøpte tilbake 7,5 mill. kr av denne i september 2016. Banken har fått tillatelse fra Finanstilsynet til å kjøpe tilbake inntil 20,0 mill. kr av denne obligasjonen. Samtidig ble det utstedt en ny fondsobligasjon pålydende 30,0 mill. kr basert på nytt, gjeldende regelverk for fondsobligasjoner. Denne fondsobligasjonen teller 100% ved beregning av bankens kjernekapitaldekning. Kapitalen forrentes med 3 måneders NIBOR + 5,30 %-poeng p.a., og har ordinær call første gang 08.09.2021.

Tilleggskapitalen består av et **tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån** pålydende 30 mill. kroner. Lånet ble tatt opp 30.08.2013, og løper til 30.08.2023. Lånet forrentes med 3 måneders NIBOR + 2,50 %-poeng p.a. Det er avtalt innløsningsrett for utsteder første gang 30.08.2018 og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato.

Bankens uvektede kjernekapitalandel (leverage ratio) er pr 31.12.2016 beregnet til 9,2 % (kun medregnet kvalifiserende kjernekapital) og 10,0 % (inkludert kjernekapital omfattet av overgangsregler). Tilsvarende størrelser ble pr 31.12.2015 beregnet til henholdsvis 6,7 % og 7,7 %.

KAPITALKRAV	2016	2015
Myndighetsbestemt minstekrav – 8,0 % (4,5 % ren kjernekapital)	129 332	120 600
Bevaringsbuffer – 2,5 % (ren kjernekapital)	40 416	37 688
Systemrisikobuffer – 3,0 % (ren kjernekapital)	48 500	45 225
Motsyklisk buffer – 1,5 % (1,0% i 2015) (ren kjernekapital)	24 250	15 075
Fastsatt pilar 2-krav (SREP) – 3,1 % (ren kjernekapital)	50 116	0
Sum kapitalkrav – 18,1 % (kjerne- og tilleggskapital) (14,5 % i 2015)	292 614	218 588

Stadsbygd Sparebank har i sine ICAAP-beregninger fastsatt følgende interne kapitalmål:

KAPITALKLASSE	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning	15,5 %	16,0 %	16,0 %
Kjernekapitaldekning	17,0 %	17,5 %	17,5 %
Ansvarlig kapitaldekning	19,0 %	19,5 %	19,5 %



TYPE ANSVARLIG KAPITAL	2016	2015
Sparebankens fond pr 01.01.	224 200	206 602
Årets resultat	24 650	17 798
Gaver til allmennyttige formål	-200	-200
Avsatt utbytte	-240	0
Utjevningsfond	-77	0
Sparebankens fond pr 31.12.	248 333	224 200
Egenkapitalbeviskapital	40 000	0
Overkursfond	115	0
Utjevningsfond	77	0
Fradrags for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-38 677	-34 938
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	15 471	20 963
Ren kjernekapital	265 319	210 225
Evigvarende fondsobligasjoner	52 500	29 828
Avkortning for fondsobligasjon utstedt etter gammelt regelverk	-4 500	-8 949
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-8 316	-10 481
<i>Annen godkjent kjernekapital</i>	<i>39 684</i>	<i>10 398</i>
Kjernekapital	305 003	220 623
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	30 000	29 771
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-8 315	-10 481
<i>Tilleggskapital</i>	<i>21 685</i>	<i>19 290</i>
Ansvarlig kapital	326 688	239 913

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent:

Eksponeeringskategori/ Risikotype	Beregningsgrunnlag Eiendeler		Beregningsgrunnlag Utenfor balansen		Beregningsgrunnlag TOTALT		Kapitalkrav TOTALT	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	14 198	8 420	0	0	14 198	8 420	1 136	674
Institusjoner	26 247	26 515	0	0	26 247	26 515	2 100	2 121
Foretak	134 202	158 588	21 188	25 795	155 390	184 383	12 431	14 750
Pant i fast eiendom	1 064 925	962 871	31 322	32 133	1 096 247	995 004	87 700	79 600
Forfalte engasjement	28 847	12 471	526	4	29 373	12 475	2 350	998
Høyrisikoengasjement	955	1 839	0	9	955	1 848	76	148
Obl. med fortrinnsrett	6 202	6 772	0	0	6 202	6 772	496	542
Inst. med kortsiktig rating	12 390	2 040	0	0	12 390	2 040	991	163
Andeler i verdipapirfond	3 833	4 796	0	0	3 833	4 796	307	384
Egenkapitalposisjoner	31 356	25 926	0	0	31 356	25 926	2 508	2 074
Øvrige engasjement	89 629	99 201	7 409	6 801	97 038	106 002	7 763	8 480
Sum kredittrisiko	1 412 784	1 309 439	60 445	64 742	1 473 229	1 374 181	117 858	109 934
Motpartsrisiko					151	180	12	14
Operasjonell risiko					142 654	132 448	11 412	10 596
CVA-tillegg					619	698	50	56
Sum alle risiki					1 616 653	1 507 507	129 332	120 600
Ren kjernekap. dekning							16,41 %	13,95 %
Kjernekapitaldekning							18,87 %	14,63 %
Kapitaldekning							20,21 %	15,91 %

Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	2016	2015
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	54,03%	56,46%

Endringer i egenkapitalen

Egenkapitalendringer 2016	Sparebank- ens fond	Eierandels- kapital	Utjevnings- fond	Overkurs- fond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	224 200	0	0	0	224 200
Innskutt egenkapital	0	40 000	0	115	40 115
Disp. av årets resultat etter utbytte/ gaver	24 133	0	77	0	24 210
Egenkapital 31.12.2016	248 333	40 000	77	115	288 525

Spesifikasjoner eierandelskapital/egenkapitalbevis

Stadsbygd Sparebanks eierandelskapital utgjør 40 mill. kroner fordelt på 400 000 egenkapitalbevis. Hvert egenkapitalbevis er pålydende kr 100,-. Eierandelskapitalen er tatt opp i november 2016. Det er ikke vedtatt særskilte bestemmelser om utbytte/stemmerett knyttet til enkeltbevis. Pr 31.12.2016 hadde banken totalt 269 egenkapitalbevisiere.

Styret foreslår for generalforsamlingen et kontantutbytte på kr 0,60 pr egenkapitalbevis. Forslaget er basert på at egenkapitalbevisene gis rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av eierandelskapitalen i Foretaksregisteret, som var 1. desember 2016. Forslaget medfører at kr 77 000,- overføres til utjevningsfondet.

21 største egenkapitalbevisiere	Antall EK-bevis	%-andel
Rissa Kraftlag SA	20 900	5,23 %
Villa Vika AS	20 900	5,23 %
Ørland Sparebank	20 900	5,23 %
Per Braa	14 000	3,50 %
Kjell Overskott	14 000	3,50 %
Petter Bakøy Holding AS	14 000	3,50 %
Forte Trønder	10 500	2,63 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
Rune Johan Rasmussen	8 900	2,23 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %
Vidar Dyrendahl	7 000	1,75 %
Arthur Edvard Fjeldsaunet	7 000	1,75 %
Naglen AS	7 000	1,75 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %
Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %
Villa Vika Aktiv AS	7 000	1,75 %
Engvik Invest AS	6 800	1,70 %
Jarle Øien Farmen	6 800	1,70 %
Sivert Frøseth	6 800	1,70 %
AJK Holding AS	6 700	1,68 %
Bjørn Sylthe	6 700	1,68 %
Sum 21 største eiere	218 300	54,58 %
Sum øvrige 248 eiere	181 700	45,42 %
Antall utstedte EK-bevis	400 000	100,00 %

Geografisk fordeling Kommune	Antall EK-bevis	%-andel
Rissa	232 200	58,04 %
Trondheim	67 400	16,85 %
Leksvik	29 300	7,33 %
Malvik	28 500	7,13 %
Ørland	20 900	5,23 %
Andre	21 700	5,42 %
Sum	400 000	100,00 %

Intervallfordeling Antall EK-bevis pr eier	Antall eiere i intervallet
100 – 499	124
500 – 999	81
1.000 – 4.999	41
5.000 – 9.999	15
Over 10.000	8
Sum antall eiere	269



Nærstående egenkapitalbevisiere	Antall EK-bevis	Sum
Ledende ansatte inkl. personlig nærstående:		
Ola Setsaas	6 500	
Egil Hammer	2 100	8 600
Styret inkl. personlig nærstående:		
Gerald Eriksson	2 200	
Ronald F. Gangstøe	2 100	
Marit Vaarheim	800	
Janne Myran	800	5 900
Generalforsamlingen inkl. personlig nærstående:		
Frode Askjem	8 400	
Per Inge Tung	3 600	
Gisle Askheim	800	
Johan Eilertsen	800	
Elin Kvidal	600	
Brit F. Tung	200	14 400

Personlig nærstående defineres som:

1. Ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold.
2. Mindreårige barn til vedkommende selv samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr 1 som vedkommende bor sammen med.
3. Foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr 1 og 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3, annet ledd.

Note 7 - Likviditetsforhold - Finansiering - Rentekostnader

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser rettidig. I forhold til dette står de trekkrettigheter banken har i DNB Bank ASA og Norges Bank sentralt, sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Trekkrettigheten i DNB Bank ASA var pr. 31.12.2016 på 120 000. Det var ikke trukket på rammen ved årsskiftet. Pr årsskiftet var det pantsatt verdipapirer i Norges Bank med en samlet låne-/sikkerhetsverdi på 31 329. Et sentralt mål er også utviklingen i bankens netto innskudds- og utlånsituasjon, og følgelig også graden av avhengighet til pengemarkedet. Utlånsprosenten (utlån til kunder i prosent av innskudd fra kunder) var ved utgangen av året 125,0% mot 123,2% på samme tidspunkt i fjor. Se for øvrig kvantitativ informasjon om bankens likviditetsrisiko under note 7A.

Noen nøkkeltall i tilknytning til likviditetsrisiko:

Nøkkeltall	Bank	Policy Bank	Bank+EBK	Policy Bank+EBK
Likviditetsindikator 1	111,4 %	105,0 %	108,8 %	105,0 %
Likviditetsindikator 2	115,3 %	110,0 %	115,0 %	110,0 %
LCR – Liquidity Coverage Ratio	154,0 %	90,0 %	---	---
NSFR – Net Stable Funding Ratio	121,0 %	---	---	---
Innskuddsdekning	80,0 %	75,0 %	59,5 %	50,0 %

Renterisiko (rentefølsomhet) oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende.

Stadsbygd Sparebank har identifisert følgende kilder til renterisiko:

- Utlån til kunder/andre banker
- Rentebærende plasseringer i verdipapirer
- Innskudd fra kunder
- Rentebærende verdipapirgjeld
- Annen rentebærende gjeld

Banken måler renterisikoen ved at det beregnes en gjennomsnittlig durasjon (tid til neste renteendring) for de forskjellige rentebærende postene. Durasjonen benyttes så til å simulere betydningen av en økning eller reduksjon i rentenivået på 1 %-poeng. Ved durasjonsberegningene hensyntas finansavtalelovens bestemmelser om 6 ukers varslingsfrist før en eventuell renteøkning på utlån kan iverksettes, mens den tilsvarende varslingsfristen før rentenedsettelse på kundeinnskudd er på 8 uker. Durasjonen for fastrente-utlån og –innskudd beregnes særskilt, og kjennetegnes ved at den er høyere enn for flytende forrentede avtaler. For obligasjonsporteføljen mottar vi egne rentefølsomhetsberegninger fra Eika Kapitalforvaltning.

Bankens renterisiko pr 31.12.2016 er beregnet til 1 175.

Se for øvrig kvantitativ informasjon om bankens renterisiko under notene 7B og 7C.

Valutarisiko

Bankens filialer formidler reisevaluta til våre kunder. Reisevalutabeholdningen ble ved årsskiftet verdsatt til 0,6 mill. norske kroner. I tillegg påløper kostnader til bankens danske datasentral i danske kroner. Årlig beløp ligger vanligvis på ca 3,5 mill. danske kroner.



7A – Restløpetid for balansepostene

Eiendeler	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	SUM
Kontanter og Norges Bank	66 404						66 404
Utlån til og fordr. på kredittinst.	62 306						62 306
Utlån til og fordr. på kunder *	347 070	56 847	105 402	487 223	1 481 636		2 478 178
Nedskr. på utlån (indv. + grp.)						-19 558	-19 558
Obligasjoner	20 996	35 009	44 556	174 796	2 000		277 357
Aksjer og andeler						84 429	84 429
Immaterielle eiendeler						789	789
Varige driftsmidler						36 023	36 023
Andre eiendeler						494	494
Forskuddsbet. kostn/opptj. innt.			5 470				5 470
Sum eiendeler	496 776	91 856	155 428	662 019	1 483 636	102 177	2 991 892

* Kasse-, drifts- og brukskreditter er gruppert under restløpetid inntil 1 måned. Det samme gjelder også for flexilån med pant i bolig. For nedbetalingslån er avdraget fordelt etter forfallsstruktur.

Gjeld og egenkapital	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	SUM
Gjeld til kredittinst.	1						1
Innskudd fra/gjeld til kunder	1 354 965	625 132	2 076				1 982 173
Utstedte verdipapirer			100 000	440 000	80 000	-374	619 626
Annen gjeld			13 601				13 601
Påløpne kostn. og forsk.bet. innt.			5 704				5 704
Ansvarlig lånekapital					82 500	-238	82 262
Egenkapital						288 525	288 525
Sum gjeld og egenkapital	1 354 966	625 132	121 381	440 000	162 500	287 913	2 991 892

Netto eksponering	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	SUM
(Eiendeler – Gjeld)	-858 190	-533 276	34 047	222 019	1 321 136	-185 736	0

7B – Tidsrom fram til avtalt tidspunkt for endring av rentebetingelser

Eiendeler	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Ikke rte- eksponert	SUM
Kontanter og Norges Bank	59 951					6 453	66 404
Utlån til og fordr. på kredittinst.	62 306						62 306
Utlån til og fordr. på kunder		2 370 564	5 335	66 903	35 376		2 478 178
Nedskr. på utlån (indv. + grp.)						-19 558	-19 558
Obligasjoner/Sertifikater	86 570	190 787					277 357
Aksjer						84 429	84 429
Immaterielle eiendeler						789	789
Varige driftsmidler						36 023	36 023
Andre eiendeler						494	494
Forskuddsbet. kostn/opptj. innt.						5 470	5 470
Sum eiendeler	208 827	2 561 351	5 335	66 903	35 376	114 100	2 991 892

Gjeld og egenkapital	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Ikke rte- eksponert	SUM
Gjeld til kredittinst.	1						1
Innskudd fra/gjeld til kunder		1 980 097	2 076				1 982 173
Utstedte verdipapirer	185 000	435 000				-374	619 626
Annen gjeld						13 601	13 601
Påløpne kostn. og forsk.bet. innt.						5 704	5 704
Ansvarlig lånekapital		82 500				-238	82 262
Egenkapital						288 525	288 525
Sum gjeld og egenkapital	185 001	2 497 597	2 076	0	0	307 218	2 991 892

Utenombalanseposter	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Ikke rte- eksponert	SUM
Swapavtaler, renterelaterte		-44 405					-44 405
Swapavtaler, renterel. motpost		10 000		2 000	32 405		44 405
Sum utenombalanseposter		-34 405		2 000	32 405		0

Netto eksponering	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Ikke rte- eksponert	SUM
Eiendeler – Gjeld	23 826	63 754	3 259	66 903	35 376	-193 118	0
- Utenombalanseposter		-34 405		2 000	32 405		0
Sum balanse og utenombal.	23 826	98 159	3 259	64 903	2 971	-193 118	0
Rentegap (v/1% endring)	238	982	32	649	30	0	1 931

Ved årsslutt var det totale rentegapet slik at en renteendring på 1% ville gitt 1,9 mill. kroner i resultateffekt. Alle poster i og utenfor balansen som renteberegnes er inkludert i denne beregningen. Ser man helt kortsiktig, dvs. inntil 1 måned, er rentegapet på 0,2 mill. kroner. Dersom man utvider tidsperspektivet noe, og ser på de nærmeste 3 månedene, vil rentegapet ligge rundt 1,2 mill. kroner. Finansavtaleloven tilsier at banken har en varslingsfrist på 6 uker før en eventuell renteøkning på utlån kan iverksettes, og en varslingsfrist på 8 uker før en

Årsberetning 2016

eventuell rentenedsettelse på innskudd kan effektueres. Både flytende forrentede utlån til kunder og innskudd fra kunder er derfor plassert i intervallet "1 mnd – 3 mnd".

Bankens obligasjonsportefølje har gjennom hele året hatt lav durasjon. Ved årsslutt var porteføljens samlede durasjon på 0,13. En renteendring på 1% i denne porteføljen ville ha gitt en resultateffekt på 0,38 mill. kroner. Se note 3 for en nærmere omtale av bankens obligasjonsbeholdning.

7C – Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter

Gjeldspost	Gj.sn. rentesats
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	1,03 %
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	0,98 %
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,39 %
20. Ansvarlig lånekapital	5,57 %

Gjennomsnittlige rentesatser er her beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i forhold til henholdsvis gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner, gjennomsnittlig innskudd fra kunder, gjennomsnittlig verdipapirgjeld og gjennomsnittlig ansvarlig lånekapital. Alle poster er tatt opp i norske kroner. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Gjeld til kredittinstitusjoner

Banken hadde pr 31.12.2016 ingen gjeld til andre kredittinstitusjoner.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjonsgjeld

Utstedte obligasjonslån er oppført i balansen til pålydende verdi med tillegg/fradrag for eventuell over-/underkurs. Over-/underkurs resultatføres planmessig som en justering av de løpende rentekostnadene fram til obligasjonenes forfall. Direkte kostnader i forbindelse med utstedte obligasjonslån kostnadsføres som en justering av de løpende rentekostnadene. Ved utgangen av 2016 hadde banken følgende obligasjonslån ute i markedet:

ISIN-nummer	Lagt ut dato	Forfall dato	Pålyd. beløp	O/U-kurs	Bokf. verdi	Låne-ramme	1. rente-regulering	Rente-sats
NO0010650526	26.06.12	26.06.17	100 000	97	100 097	200 000	27.03.17	3,43 %
NO0010760317	21.03.16	21.03.18	50 000	-23	49 977	150 000	21.03.17	2,23 %
NO0010686603	03.09.13	03.09.18	100 000	-83	99 917	200 000	03.03.17	2,22 %
NO0010763667	26.04.16	26.04.19	85 000	-35	84 965	150 000	26.01.17	2,30 %
NO0010721079	01.10.14	01.10.19	100 000	-117	99 883	150 000	02.01.17	1,92 %
NO0010767395	16.06.16	16.03.20	50 000	-63	49 937	150 000	16.03.17	2,38 %
NO0010778996	22.11.16	22.02.21	55 000	-69	54 931	150 000	22.02.17	2,25 %
NO0010778970	22.11.16	22.02.22	80 000	-81	79 919	150 000	22.02.17	2,42 %
SUM			620 000	-374	619 626	1 300 000		

Alle obligasjonslånene er åpne, med en totalramme på 1 300 000, og kan derfor utvides ved behov. Lånene har flytende rente med renteregulering hver 3. måned. For beregning av gjennomsnittlig rente, se oppstillingen først i denne noten. Obligasjonsgjelden er i norske kroner, og det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Årsberetning 2016

Sertifikatgjeld

Banken hadde pr 31.12.2016 ingen sertifikatgjeld.

Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital vurderes og bokføres på samme måte som ordinær obligasjonsgjeld:

ISIN-nummer	Lagt ut dato	Forfall dato	Pålyd. beløp	O/U-kurs	Bokf. verdi	Type kapital	1. rente-regulering	Rente-sats
NO0010686371	30.08.13	30.08.23	30 000	-143	29 771	Ansv. lån	28.02.17	3,64 %
NO0010550775	12.11.09	12.11.19	22 500	-95	22 405	Fondsobl.	13.02.17	6,07 %
NO0010771694	08.09.16	08.09.21	30 000	0	30 000	Fondsobl.	08.03.17	6,46 %
SUM			82 500	-238	82 262			

Øvrige vilkår for bankens ansvarlige lånekapital er beskrevet i note 6.

7D – Innskudd fra kunder fordelt etter sektor og næring

Innskudd fra kunder etter sektor og næring	2016	2015
SEKTORER		
Offentlig sektor	108 994	23 490
Lønnstakere m.v.	1 281 734	1 227 004
Finansiell sektor	84 282	94 702
Næringssektorer utland	0	1
Næringssektorer innland	507 163	472 203
Sum sektorfordelt innskudd fra kunder	1 982 173	1 817 400
NÆRINGER		
Primærnæringer	62 210	93 532
Industri	24 068	23 468
Bygg/anlegg	104 948	110 061
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	55 624	55 124
Eiendomsdrift/-omsetning	109 323	69 425
Øvrige næringer	150 990	120 593
Sum næringsfordelt innskudd fra kunder	507 163	472 203

Note 8 - Finansielle derivater

Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2016 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

Renterelaterte derivater

Banken hadde pr. 31.12.2016 5 løpende rentesikringsavtaler (renteswapavtaler) på til sammen 44 405. Avtalene er tatt opp for å redusere bankens renterisiko knyttet til utlån med fast rente. Avtalene har en gjenværende løpetid fra 3 måneder til drøye 8 år, som samsvarer med gjenværende rentebindingstid på utlånene de sikrer. Rentesikringsavtalene er foretatt med DNB Bank ASA og Nordea Bank ASA som motparter. Renteelementene i avtalene bokføres i bankens regnskap som en korreksjon av den løpende renteinntekten på de sikrede utlånene. Pr. 31.12.2016 hadde samtlige 5 rentesikringsavtaler negativ markedsverdi.

Note 9 - Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

9A – Antall ansatte/årsverk – Lønn og annen godtgjørelse – Revisjon

Antall ansatte	2016	2015
Antall ansatte pr. 31.12. (ekskl renhold/vaktmester)	31	31
Antall årsverk pr. 31.12. (ekskl renhold/vaktmester)	26,4	25,3
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	26,1	24,7

Lønn, honorarer og annen godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

Funksjon	Lønn/ honorar	Annen godtgjørelse	Pensjon (innskudd)	Sum godtgjørelse
Banksjef	1 526	180	170	1 876
Ass. banksjef	1 134	25	137	1 296
Styrets leder	75			75
Styrets øvrige medlemmer	187			187
Generalforsamlingens medlemmer	40			40
Sum lønn og annen godtgjørelse	2 962	205	307	3 474

Banksjef og ass. banksjef er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning på lik linje med de øvrige ansatte. Banksjef og ass. banksjef er også omfattet av bankens bonusordning på lik linje med de øvrige ansatte.

Banken har ikke forpliktet seg overfor banksjef eller styrets leder til å gi særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Banken har heller ikke forpliktelser overfor ansatte og tillitsvalgte knyttet til overskuddsdeling, tegningsrettigheter, opsjoner mv.

Honorarer til ekstern revisor

Revisjonsselskapet Revisorkonsult AS er ansvarlig for bankens revisjon. Godtgjørelsen til ekstern revisor fordeler seg som følger:

Utført tjeneste	2016 u/mva	2016 m/mva	2015 u/mva	2015 m/mva
Lovpålagt revisjon	238	298	220	275
Attestasjonstjenester	21	26	61	76
Skatte- og regnskapsrådgivning	13	16	10	13
Andre tjenester utenfor revisjon	70	88	20	25
Sum andre tjenester	104	130	91	114

Årsberetning 2016

9B – Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

Funksjon	Lån/garantier
Banksjef	4 566
Ass. banksjef	1 680
Øvrige ansatte	36 223
Styrets leder	1 187
Styrets øvrige medlemmer	2 315
Generalforsamlingens medlemmer	13 086
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem	26 849
Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	85 906

Funksjonærlån til ansatte (inkludert banksjef og ass. banksjef) er gitt med rentevilkår under normale markedsvilkår. Funksjonærlån opp til 4 ganger den ansattes årsinntekt med sikkerhet som fastsatt i "Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner av 1988", §2-15, kan ytes til en rentesats tilsvarende 65% av bankens ordinære kundevilkår. De ansatte blir fordelsbeskattet for differansen mellom myndighetenes normalrentesats for gunstige lån i arbeidsforhold og benyttet rentesats. For 2016 utgjør denne differansen 128. Rimelige lån til ansatte er med på å redusere bankens løpende renteinntekter.

Lån og garantier til tillitsvalgte følger ordinære kundevilkår.
Lån formidlet via Eika Boligkreditt AS er også tatt med i oversikten.

9C – Pensjoner

Pensjonstyper og pensjonskostnader	2016	2015
Avtalefestet pensjon (AFP)	292	274
Ytelsesbasert foretakspensjon	36	372
Ytelsesbasert foretakspensjon – tilbakeført avsetning fra tidligere år	-483	0
Innskuddsbasert pensjonsordning	1 523	1 530
Sum pensjoner	1 368	2 176

Avtalefestet Pensjon

Stadsbygd Sparebank har vært omfattet av Avtalefestet Pensjon (AFP) for finansiell sektor, en ordning som opphørte i 2010. Banken deltar derfor nå i ny AFP-ordning (Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon). På grunn av betydelig usikkerhet i tilknytning til pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen, har banken ikke foretatt noen avsetning for AFP-forpliktelser i balansen pr 31.12.2016. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende. Det er i løpet av 2016 utgiftsført 292 i tilknytning til innbetalinger til Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon.

Ytelsesbasert foretakspensjon

Stadsbygd Sparebank har tidligere hatt en ytelsesbasert foretakspensjonsordning for sine ansatte, en ordning som ble lukket pr 01.01.2015 og erstattet med en innskuddsbasert pensjonsordning for alle bankens ansatte. 1 person er imidlertid blitt værende igjen i den gamle ordningen. På grunn av den ytelsesbaserte pensjonsordningens beskjedne omfang, har banken valgt å utgiftsføre mottatte fakturaer fra DNB Livsforsikring AS løpende uten bruk av avsetninger til fremtidige forpliktelser.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Banken har valgt å lukke den ytelsesbaserte pensjonsordningen og erstatte den med en innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter alle ansatte. Pensjonsavtalen, som er en innskuddspensjon med individuelt investeringsvalg og risikodekninger, er inngått med DNB Livsforsikring AS. Banken innbetaler her månedlige innskudd for hver enkelt ansatt til forsikringsselskapet, og har ingen ytterligere betalingsforpliktelser utover de månedlige innskuddene. Innskuddsbeløpene utgiftsføres fortløpende som pensjonskostnader i bankens resultatregnskap.

Note 10 - Skatt

Betalbar skatt

Resultatforskjeller:	Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat, som deles i permanente og midlertidige resultatforskjeller.
Permanente resultatforskjeller:	Ikke fradragsberettigede kostnader (gaver, etc) og ikke skattepliktige inntekter.
Midlertidige resultatforskjeller:	Forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Disse forskjellene skal reverseres i senere perioder da det er samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller inntektsføres over tid.

Utsatt skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen i fremtiden gjennom fradrag i skattepliktig inntekt. Den utsatte skattefordel balanseføres etter de generelle vurderingsregler for eiendeler. Beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel er basert på 25% skatt.

Nedenfor følger en spesifikasjon av grunnlaget for utsatt skatt/utsatt skattefordel:

Midlertidige forskjeller som utlignes	31.12.2016	01.01.2016	Endring
Varige driftsmidler	-2 682	-2 046	-636
Obligasjoner/Pengemarkedsfond	-476	-2 152	1 676
Pensjoner	1	1 051	-1 050
Sum midlertidige forskjeller	-3 157	-3 147	-10
Utsatt skatt (+) / Utsatt skattefordel (-)	-789	-787	-2

Årets skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt på årets resultat	5 816
For mye avsatt betalbar skatt forrige år	-359
Formuesskatt	510
Endring utsatt skatt	-2
= Årets skattekostnad	5 965

Beregningsgrunnlag betalbar skatt på årets resultat:

Ordinært resultat før skatt	30 615
Permanente forskjeller	-7 360
Endring midlertidige forskjeller	10
Beregningsgrunnlag betalbar skatt på årets resultat	23 265

Note 11 - Diverse opplysninger

11A – Bankenes Sikringsfond

Lov om Sparebanker og Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner (Banksikringsloven) pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Medlemsbankene skal hvert år, uavhengig av fondets størrelse, betale avgift til Bankenes Sikringsfond. Dette følger av Banksikringslovens §2-7, første ledd, og innebærer at det ikke lenger er et gulv for innbetaling til Bankenes Sikringsfond. Full ordinær avgift ble krevd inn for 2016. For Stadsbygd Sparebank ga dette en innbetaling til Bankenes Sikringsfond på 1 485. Innbetalt avgift for 2015 utgjorde til sammenligning 1 473.

Bankenes Sikringsfond har informert om at full ordinær avgift vil bli krevd inn også for 2017. For Stadsbygd Sparebank betyr det en innbetaling til Bankenes Sikringsfond på 1 519.

Bankenes Sikringsfond plikter å dekke tap inntil 2 mill. kroner som en innskyter har på innskudd i en medlemsbank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

11B – Spesifikasjon av enkelte resultatregnskapsposter

Administrasjonskostnader (8.2)	2016	2015
Datasentral og annen databehandling	8 500	7 491
Leie av datalinjer	308	301
Rekvisita (inkl. plastkortproduksjon)	507	489
Telefon, porto	474	546
Kurs, opplæring, reiser	754	865
Eksterne tjenester ordinær forretningsdrift	659	1 213
Markedsrettede aktiviteter	1 387	1 496
Sum administrasjonskostnader	12 589	12 401

Andre driftskostnader (10.1/10.2)	2016	2015
Ekstern revisjon	428	389
Eika-Gruppen	2 674	2 475
Alarm og verditransport	156	139
Kontingenter og avgifter	681	505
Utgiftsførte kjøp/vedlikehold maskiner/inventar	235	360
Leie og andre driftsutgifter lokaler/maskiner	501	414
Øvrige driftsutgifter	501	572
Driftskostnader faste eiendommer	1 155	911
Sum andre driftskostnader	6 331	5 765

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (4.1/4.2)	2016	2015
Garantiprovisjon	754	761
Betalingsformidlingstjenester	7 533	7 668
Forsikringstjenester	4 672	3 202
Verdipapirtjenester	466	423
Formidlingsprovisjoner	5 865	8 059
Annen virksomhet	1 777	867
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21 067	20 980



Kontantstrømanalyse	2016	2015
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	398 035	481 014
Diskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	-571 602	-529 955
Endring i saldo på kreditter	-66 439	25 083
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	92 940	101 565
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	123	172
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-146 943	77 879
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	55 106	127 967
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	109 667	-75 586
Renteutbetalinger til kunder	-18 487	-32 265
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	146 286	20 116
Endringer i verdipapirer som holdes på kort sikt	-26 794	-14 439
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	1 005	-1 901
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	4 569	5 362
Mottatt utbytte/renter på aksjer/pengemarkedsfond som holdes på kort sikt	180	695
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-21 040	-10 283
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	1 500
Renteinnbetalinger på innskudd i kredittinstitusjoner	686	876
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	686	2 376
Andre inntekter	18 700	18 740
Betalbare driftskostnader	-41 606	-41 387
Betalbar skatt	-6 598	-6 503
Avsetning til utbytte og gaver til allmennyttige formål	-440	-200
Endring i andre eiendeler	1 385	1 474
Endring i periodiseringer	-421	-1 247
Endring i annen gjeld	1 523	1 149
Pensjon – tilpasninger til IAS 19 (ført mot sparebankens fond/utsatt skatt)	0	-3 696
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-27 457	-31 670
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)	-48 468	58 418
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	1	0
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	92 288	-49 947
Renteutbetalinger på finansiering	-19 903	-19 934
Emisjon av egenkapitalbevis	40 115	0
Kontantstrøm fra finansiering (G)	112 501	-69 881
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	-9 253	-18 556
Kursgevinster/-tap på langsiktige verdipapirer	2 045	-130
Renteinnbetalinger på langsiktige verdipapirer	0	0
Utbytte på anleggsaksjer	3 597	2 859
Investeringer i varige driftsmidler	-1 365	-976
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	-4 976	-16 803
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (F+G+H)	59 057	-28 266
Likviditetsbeholdning 01.01.	69 653	97 919
Likviditetsbeholdning 31.12.	128 710	69 653
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	66 404	59 451
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	62 306	10 202
Sum likviditetsbeholdning 31.12.	128 710	69 653

Til generalforsamlingen i
Stadsbygd Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2016

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Stadsbygd Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 24 650 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av banken slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

Hovedkontor:
Parkveien 1, 2500 Tynset
Tlf: 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Ård. kontor Oslo:
Grenseveien 107, 0663 Oslo
Tlf: 21 99 22 70
rune.negaard@revisorkonsult.no

Ård. kontor Ræros:
Tollef Bredalsvei 13, 7374 Ræros
Tlf: 928 85 246
cle-bjarne.bekkios@revisorkonsult.no

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige



Hovedkontor:
Parkveien 1, 2500 Tynset
Tlf: 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avd. kontor Oslo:
Grenseveien 107, 0663 Oslo
Tlf: 21 99 22 70
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avd. kontor Røros:
Tollef Bredalsvei 13, 7374 Røros
Tlf: 928 85 246
ole-bjarne.bekhus@revisorkonsult.no

- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

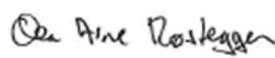
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Tynset, 28. februar 2017
REVISORKONSULT AS


Ola Arne Røsteggen
Statsautorisert revisor

Hovedkontor:
Parkveien 1, 2500 Tynset
Tlf: 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avd. kontor Oslo:
Grenseveien 107, 0663 Oslo
Tlf: 21 99 22 70
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avd. kontor Røros:
Tollef Bredalsvei 13, 7374 Røros
Tlf: 928 85 246
ole-bjarne.bekkos@revisorkonsult.no

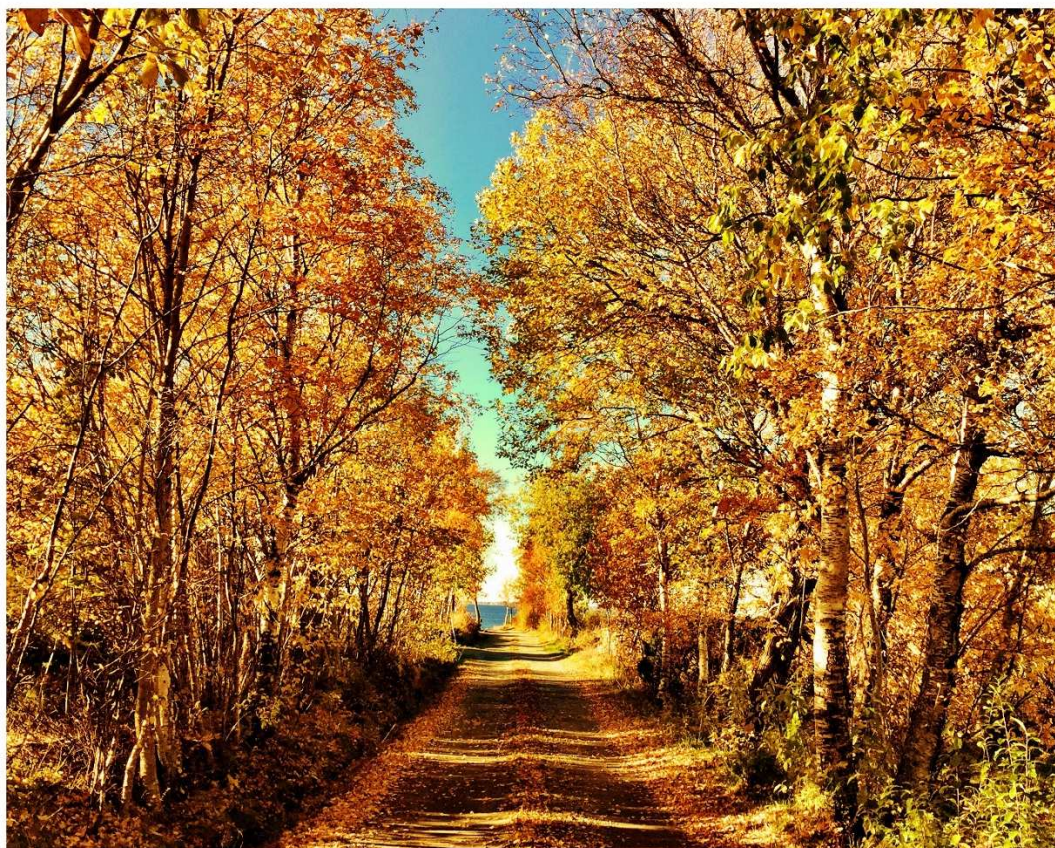




Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

En alliansebank i eika.



Høstbilde fra Fevåg (foto: Sonja Nyheim)

Stadsbygd Sparebank – postboks 143 – 7101 RISSA

Hovedkontor Rissa: Rådhusveien 21, 7100 RISSA – telefaks 73 85 50 01
Bankkontor Stadsbygd: Handelsbakken 11, 7105 STADSBYGD – telefaks 73 85 50 01
Bankkontor Leksvik: Sentrumsgården, 7120 LEKSVIK – telefaks 74 85 90 51

Telefon: 73 85 50 00

E-post: post@stbank.no

Web: www.stbank.no



Følg oss på facebook

Åpningstider:

Hovedkontor Rissa: mandag – fredag 09:00 – 15:30
Bankkontor Stadsbygd: mandag og torsdag 09:00 – 15:30
Bankkontor Leksvik: mandag – fredag 09:00 – 15:30