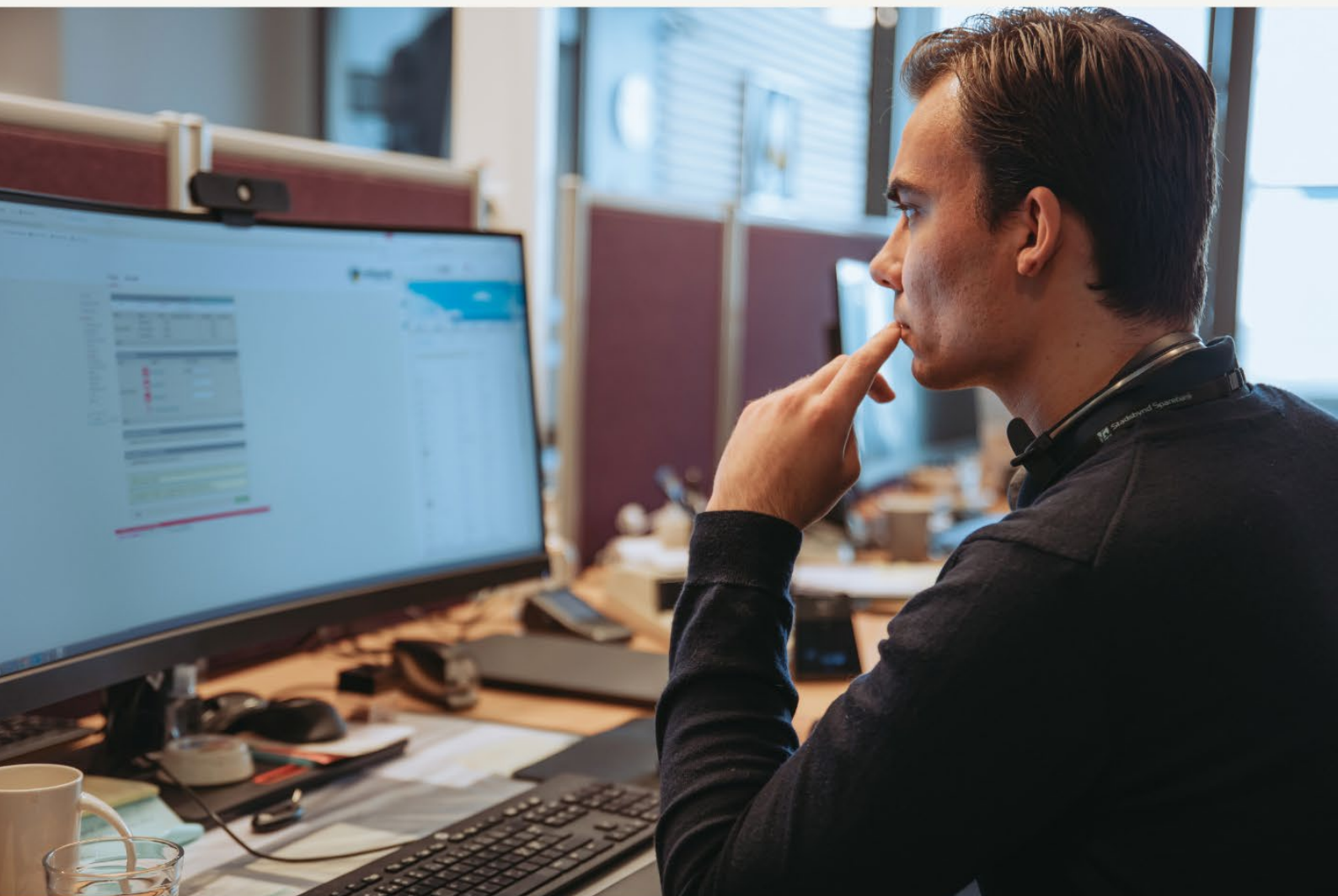


Delårsrapport pr. 31. mars 2022



INNHALDSFORTEGNELSE

NØKKELTALL.....	3
DELÅRSBERETNING FRA STYRET	4
Resultatregnskapet.....	4
Forvaltningskapital og forretningskapital	4
Kundeinnskudd/funding/likviditet	5
Utlån og garantier til kunder	5
Verdipapirer.....	6
Kapitaldekning og soliditet	6
Strategisk samarbeid	7
RESULTAT- OG BALANSEREGNSKAP	8
EGENKAPITALOPPSTILLING.....	10
NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET.....	11
Note 1 – Generell informasjon	11
Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer	11
Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper	13
Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter.....	13
Note 5 – Kredittforringede engasjement.....	13
Note 6 – Fordeling av utlån til kunder på sektor og næring.....	14
Note 7 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	15
Note 8 – Segmentinformasjon	18
Note 9 – Verdipapirer (eiendeler)	18
Note 10 – Verdipapirgjeld.....	20
Note 11 – Kapitaldekning	21
Note 12 – Egenkapitalbevis.....	22
Note 13 – Hendelser etter balansedagen	23



NØKKELTALL

NØKKELTALL

Nøkkeltall mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,89 %	1,92 %	1,90 %
Netto andre driftsinntekter	0,37 %	0,69 %	0,76 %
Sum driftskostnader	1,32 %	1,56 %	1,48 %
Tap på utlån	0,06 %	-0,06 %	0,01 %
Resultat før skatt	0,88 %	1,11 %	1,17 %
Skatt på resultat	0,21 %	0,26 %	0,25 %
Resultat etter skatt	0,67 %	0,85 %	0,92 %
Andre inntekter og kostnader (OCI)	0,00 %	0,06 %	0,04 %
Totalresultat etter skatt	0,67 %	0,91 %	0,96 %

Nøkkeltall resultat	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kostnadsprosent (ekskl kursgevinster/-tap vpp)	55,1 %	60,8 %	55,4 %
Kostnadsprosent (inkl kursgevinster/-tap vpp)	58,6 %	59,7 %	55,5 %
Egenkapitalavkastning (annualisert) før skatt (ordinært resultat)	7,7 %	9,4 %	10,3 %
Egenkapitalavkastning (annualisert) etter skatt (ordinært resultat)	5,9 %	7,2 %	8,1 %

Nøkkeltall soliditet (banken)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	18,2 %	17,6 %
Kjernekapitaldekning	19,6 %	19,7 %	19,6 %
Kapitaldekning	21,5 %	21,8 %	21,5 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapitalandel)	9,6 %	9,9 %	9,6 %

Nøkkeltall likviditet	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
LCR - Liquidity Coverage Ratio	215,2 %	267,7 %	224,3 %
NSFR - Net Stable Funding Ratio	137,4 %	135,6 %	136,0 %

Nøkkeltall innskudd og utlån	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Innskuddsdekning (bank)	85,6 %	81,8 %	83,1 %
Innskuddsdekning (bank + boligkreditt)	67,1 %	60,3 %	63,4 %
Utlån til kunder - Andel PM - bankens egen balanse	73,7 %	70,7 %	72,2 %
Utlån til kunder - Andel BM - bankens egen balanse	26,3 %	29,3 %	27,8 %
Utlån til kunder - Andel PM - bank + boligkreditt	79,4 %	78,4 %	78,8 %
Utlån til kunder - Andel BM - bank + boligkreditt	20,6 %	21,6 %	21,2 %
Overføringsgrad til boligkreditt (kun PM)	27,2 %	33,6 %	30,1 %

Forretningskapital	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Stadsbygd Sparebanks forvaltningskapital	4 343 368	3 807 535	4 223 257
Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt AS	881 254	1 100 753	955 368
Boliglån formidlet via Verd Boligkreditt AS	96 679	0	106 648
Sum forretningskapital	5 321 301	4 908 288	5 285 273



DELÅRSBERETNING FRA STYRET

Resultatregnskapet

Stadsbygd Sparebank oppnådde ved utgangen av 1. kvartal 2022 et driftsresultat før skattekostnad på 9,3 mill. kr, som er 1,1 mill. kr lavere enn på tilsvarende tidspunkt året før. Resultatnedgangen skyldes hovedsakelig nettoeffekten av en forbedret rentenetto med 2,0 mill. kr, økte lønnskostnader på 1,0 mill. kr samt en nedskrivning av obligasjonsporteføljen med 1,5 mill. kr (mot en oppskrivning på 0,4 mill. kr året før) som følge av markedssvingninger med bakgrunn i den russiske invasjonen av Ukraina.

Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør driftsresultatet før skattekostnad 0,88% mot 1,11% på samme tidspunkt i fjor. Etter beregnet skattekostnad utgjør driftsresultatet 7,1 mill. kr (0,67%) mot 8,0 mill. kr (0,85%) året før. Ingen vesentlige føringer over utvidet resultat hittil i år, derfor er totalresultatet for perioden likt med driftsresultatet etter skatt. På tilsvarende tidspunkt året før var det bokført 0,6 mill. kr over utvidet resultat, som gjorde at totalresultatet da ble på 8,6 mill. kr (0,91%).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) utgjorde 1,89% av GFK etter årets tre første måneder mot 1,92% på samme tidspunkt i fjor. Beløpsmessig er rentenettoen økt med 2,0 mill. kr fra 18,0 mill. kr i 1. kvartal 2021 til 20,0 mill. kr i 1. kvartal 2022. Hovedårsaken til økt rentenetto er en betydelig økning i bankens utlånsportefølje på egne bøker med 471,7 mill. kr de siste 12 månedene.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ligger 0,6 mill. kr lavere ved utgangen av 1. kvartal 2022 enn på tilsvarende tidspunkt året før, hovedsakelig som en følge av redusert portefølje av boliglån formidlet via Eika Boligkreditt.

Negative netto verdiendringer på valuta og finansielle instrumenter på 1,5 mill. kr er bokført i 1. kvartal 2022. Tilsvarende regnskapspost forrige år viste positive verdiendringer på 0,4 mill. kr. Forskjellen skyldes i all hovedsak nedskrivning av verdien på obligasjonsporteføljen i år som følge av markedspåvirkningen av den russiske invasjonen i Ukraina.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 14,0 mill. kr (1,32% av GFK) mot 14,6 mill. kr (1,56%) for tilsvarende periode forrige år, en reduksjon på 0,6 mill. kr.

Ved utgangen av 1. kvartal 2022 er det kostnadsført 0,6 mill. kr i tap på utlån, tilsvarende 0,06% av GFK. På samme tidspunkt forrige år hadde banken en inntektsføring på tapslinjen på 0,6 mill. kr, tilsvarende 0,06% av GFK. Forskjellen skyldes hovedsakelig endringer i forventede kredittap i steg 1 og 2 beregnet av bankens IFRS9 nedskrivningsmodell.

Forvaltningskapital og forretningskapital

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal 2022 på 4 343,4 mill. kr, som er en økning på 535,8 mill. kr siden samme tidspunkt året før. Dette gir en årsvekst i forvaltningskapitalen på 14,1%. Siden forrige årsskifte har forvaltningskapitalen økt med 120,1 mill. kr eller 2,8%.

Bankens forretningskapital, dvs summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån via boligkredittselskaper, utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 5 321,3 mill. kr mot 4 908,3 mill. kr på samme tidspunkt året før.

Kundeinnskudd/funding/likviditet

Innskudd fra kunder er i løpet av de siste 12 månedene økt med 521,5 mill. kr, tilsvarende 20,7%, og utgjorde ved kvartalsskiftet 3 039,6 mill kr. Innskuddsdekningen er i samme periode blitt økt med 3,8%-poeng fra 81,8% til 85,6%.

Ved utgangen av 1. kvartal 2022 hadde banken 8 obligasjons-/sertifikatlån pålydende totalt 720,0 mill. kr ute i markedet. Dette representerer en reduksjon på 30,0 mill. kr i løpet av de siste 12 månedene. Gjennomsnittlig rentesats på obligasjonsfundingen var ved utgangen av kvartalet beregnet til 2,13%.

Ulike nøkkeltall i tilknytning til innskudd/funding/likviditet framgår av egen nøkkeltallsoppstilling og notene til regnskapet i delårsrapporten.

Utlån og garantier til kunder

Brutto utlån på bankens egen balanse er økt med 471,7 mill. kr (15,3%) fra samme periode i fjor, og endte på 3 550,3 mill. kr ved utgangen av første kvartal 2022. Utlånsformidlingen via boligkreditselskaper har i samme periode blitt redusert med 122,8 mill. kr. Siden årsskiftet er brutto utlån på egen balanse økt med 139,1 mill. kr (4,1%), mens utlånsformidlingen via boligkreditselskaper er redusert med 84,1 mill. kr. 12 måneders vekst i totale utlån (banken + boligkreditt) utgjorde ved kvartalsskiftet 8,4%.

Overføringsgraden til boligkreditselskaper (kun PM-lån) utgjorde ved kvartalsskiftet 27,2% mot 33,6% for ett år siden.

Individuelle nedskrivninger på utlån i steg 3 er i løpet av det siste året blitt redusert med 0,7 mill. kr fra 9,4 mill. kr til 8,7 mill. kr. Nedskrivninger på utlån i steg 1 og 2 er i samme periode blitt økt med 0,6 mill. kr fra 14,4 mill. kr til 15,0 mill. kr. Inkludert i nedskrivningene i steg 1 og 2 ligger en skjønsmessig økning på totalt 10,0 mill. kr som relaterer seg til den pågående COVID 19-pandemien, de øvrige nedskrivningene er automatisk beregnet av bankens tapsmodeller. De skjønsmessige nedskrivningene fordeler seg med 4,4 mill. kr på steg 1 og 5,6 mill. kr på steg 2. En spesifikasjon av disse nedskrivningene finnes i note 2. Totale nedskrivninger i forhold til brutto utlån utgjør nå 0,67% mot 0,77% på samme tidspunkt i fjor.

Utlån på bankens balanse fordeler seg mellom privat- og næringskunder med henholdsvis 73,7% og 26,3% ved utgangen av første kvartal 2022. Tilsvarende fordeling for ett år siden var på 70,7% og 29,3%.

Netto kredittforringede engasjement er i løpet av det siste året økt med 9,1 mill. kr til 24,1 mill. kr. Netto kredittforringede engasjement fordeler seg med 22,2 mill. kr på engasjement som har betalingsmislighold som overstiger 90 dager og 1,9 mill. kr på andre kredittforringede engasjement (tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement). Kredittforringede engasjement er nærmere spesifisert i note 5.

Garantiansvaret overfor bankens kunder er økt med 24,5 mill. kr fra 29,4 mill. kr til 53,9 mill. kr i løpet av de siste 12 måneder. Siden årsskiftet er garantiansvaret økt med 20,1 mill. kr. Garantiansvaret overfor Eika Boligkreditt utgjør nå 8,8 mill. kr, som er en reduksjon på 2,8 mill. kr siden utgangen av første kvartal i fjor og en reduksjon på 0,7 mill. kr siden årsskiftet.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 403,9 mill. kr ved utgangen av første kvartal 2022. På samme tidspunkt i fjor utgjorde obligasjonsbeholdningen til sammenligning 434,1 mill. kr. Beholdningen betraktes som omløpsmidler, inngår i bankens likviditetsbeholdning og er bokført til antatt markedsverdi (inkludert påløpte renter). Porteføljen består hovedsakelig av obligasjoner med fortrinnsrett samt obligasjoner utstedt av stater, kommuner/fylker og andre kredittinstitusjoner.

Banken har inngått avtale med Sparebank 1 Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Forvaltningsavtalen og bankens policy for markedsrisiko setter rammene for virksomheten på dette området.

Bankens aksjebeholdning var ved utgangen av første kvartal bokført til 115,4 mill. kr, og besto hovedsakelig av investeringer i strategiske sektorselskaper. Tidligere ble hele beholdningen bokført til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), men med virkning fra og med juni 2021 klassifiseres alle nye investeringer i strategiske sektorselskaper til virkelig verdi over ordinært resultat. Hovedtyngden i aksjeporteføljen utgjøres av aksjer i Eika Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS.

Bankens aksjer i Indre Fosen Invest AS, Økopro AS og Lokalmegleren Trondheim AS er i regnskapsoppstillingen skilt ut fra den øvrige aksjebeholdningen og bokført som eierinteresser i tilknyttede selskaper.

Kapitaldekning og soliditet

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av mars 2022 blitt beregnet til 17,8%, 19,6% og 21,5%. På samme tidspunkt i fjor utgjorde de tilsvarende størrelsene 18,2%, 19,7% og 21,8%. Opptjent resultat hittil i år er ikke inkludert i disse beregningene.

Dersom opptjent resultat hittil i år (bankens andel) hensyntas, blir de ulike kapitaldekningsprosentene på henholdsvis 18,1%, 20,0% og 21,8% ved utgangen av 1. kvartal 2022.

Med virkning f.o.m. 01.01.2018 ble det innført krav om beregning av konsolidert kapitaldekning basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Stadsbygd Sparebank sin del besto finansforetak i samarbeidende gruppe ved utgangen av 1. kvartal 2022 av følgende selskaper: Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS. Eierandeler benyttet i konsolideringen av de ulike selskapene framgår av note 11 i nærværende delårsrapport.

Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjorde ved utgangen av kvartalet henholdsvis 16,3%, 18,1% og 20,0%. Opptjent resultat hittil i år er ikke inkludert i disse beregningene.

Strategisk samarbeid

Stadsbygd Sparebank, og ni andre lokalbanker fra alle deler av landet, inngår nå i bankalliansen LOKALBANK, som har hovedkontor i Trondheim.

Stadsbygd Sparebank er like lokal og selvstendig som vi alltid har vært - LOKALBANK er kun et banksamarbeid i forbindelse med innkjøp, faglige ressurser og utvikling.

I det nye samarbeidet står vi bankene fritt til å velge leverandører. Bankens konkurransekraft har blitt styrket, noe som vil komme kundene og lokalsamfunnet til gode. Vi skal være innovative og fremtidsrettede, og sørge for at lokalbankene står like sterkt i årene som kommer.

Sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK har Stadsbygd Sparebank nå samarbeid med følgende leverandører:

- **Verd Boligkreditt** – finansiering og formidling av boliglån
- **Frende Forsikring** – skade- og personforsikringer
- **Norne Securities** – fondssparing
- **Nordea Liv** – pensjonsløsninger for bedriftsmarkedet
- **Brage Finans** – leasingfinansiering
- **Eika Kredittbank** – kredittkort

Rissa, 31. mars 2022 / 26. april 2022



Håvard Fjeldvær
styrets leder



Gerald Eriksson
styrets nestleder



Janne Myran
styremedlem



Siri Vannebo
styremedlem



Ronald F. Gangstøe
styremedlem/ansattevalgt



Ola Setsaas
banksjef

RESULTAT- OG BALANSEREGNSKAP

Balanse - Eiendeler

(tall i hele 1000 kr)

	Note	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kontanter og kontantekvivalenter (inkl sentralbanker)		78 471	74 901	78 768
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		186 585	98 956	186 766
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7, 8	1 311 732	3 054 730	1 258 129
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	5, 6, 7, 8	2 214 835	0	2 129 800
Rentebærende verdipapirer	9	403 933	434 050	404 671
Finansielle derivater		15	7	11
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	112 720	108 863	130 057
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	3, 9	2 703	1 928	2 073
Varige driftsmidler		24 543	25 698	25 248
Andre eiendeler		5 831	6 402	5 734
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		2 000	2 000	2 000
Sum eiendeler		4 343 368	3 807 535	4 223 257

Balanse - Gjeld og egenkapital

(tall i hele 1000 kr)

	Note	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Innlån fra kredittinstitusjoner		25 788	25 507	30 160
Innskudd fra kunder	8	3 039 600	2 518 128	2 836 028
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	720 773	750 482	800 818
Finansielle derivater		46	47	47
Annen gjeld		12 777	11 229	13 193
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		8 637	7 178	10 341
Andre avsetninger		454	630	415
Ansvarlig lånekapital	10	40 017	40 009	40 015
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		3 848 092	3 353 210	3 731 017
Innskutt egenkapital	12	40 115	40 115	40 115
Opptjent egenkapital		408 031	375 617	412 125
Fondsobligasjonskapital	10	40 000	30 000	40 000
Periodens totalresultat etter skatt		7 130	8 593	0
Sum egenkapital		495 276	454 325	492 240
Sum gjeld og egenkapital		4 343 368	3 807 535	4 223 257

Poster utenfor balansen

Garantiansvar	Noter	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Garantiansvar overfor ordinære kunder		53 864	29 411	33 779
Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS		8 813	11 658	9 554
Sum garantiansvar	7	62 677	41 069	43 333

Ubenyttede kreditter	Noter	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ubenyttede kreditter PM-kunder		71 980	64 419	65 612
Ubenyttede kreditter BM-kunder		84 374	100 723	87 700
Sum ubenyttede kreditter	7	156 354	165 142	153 312

Andre poster utenfor balansen	Noter	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS		881 254	1 100 753	955 368
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS		96 679	0	106 648
Bokført verdi av verdipapirer deponert hos Norges Bank		303 010	333 349	324 634

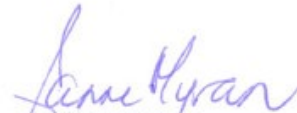
Resultatregnskap

		01.01.2022	01.01.2021	Året
Ordinært resultat (tall i hele 1000 kr)	Noter	-31.03.2022	-31.03.2021	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		12 678	24 613	102 091
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		17 903	1 031	3 935
Rentekostnader og lignende kostnader		10 572	7 618	31 097
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		20 009	18 026	74 929
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 367	6 848	28 351
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		912	801	3 150
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		31	25	5 051
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	9	-1 528	420	-298
Andre driftsinntekter		3	0	42
Netto andre driftsinntekter		3 961	6 492	29 996
Lønn og andre personalkostnader		7 935	6 920	27 113
Andre driftskostnader		5 416	6 949	27 966
Av-/nedskrivninger og gevinst/tap på varige og immaterielle eiendeler		704	773	3 162
Sum driftskostnader		14 055	14 642	58 241
Resultat før tap		9 915	9 876	46 684
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	7	587	-561	231
Resultat før skatt		9 328	10 437	46 453
Skattekostnad		2 205	2 405	10 026
Resultat av ordinær drift etter skatt		7 123	8 032	36 427
Utvidet resultat (OCI)				
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over OCI	9	7	561	1 424
Skatt		0	0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		7	561	1 424
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over OCI		0	0	265
Skatt		0	0	66
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	199
Totalresultat		7 130	8 593	38 050
Ordinært resultat per egenkapitalbevis		1,79	2,16	9,80
Totalresultat per egenkapitalbevis		1,80	2,31	10,24

Rissa, 31. mars 2022 / 26. april 2022


Håvard Fjeldvær
 styrets leder


Gerald Eriksson
 styrets nestleder


Janne Myran
 styremedlem


Siri Vannebo
 styremedlem


Ronald F. Gangstøe
 styremedlem/ansattevalgt


Ola Setsaas
 banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

2022	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gaver	Fond for vurderingsforskj. (FVF)	Fond for urealiserte gev. (FUG)	Annen opptjent egenkap.	
Endringer i egenkapitalen											
Egenkapital 31.12.2021	40 000	115	40 000	374 678	1 908	3 200	500	-350	32 189	0	492 240
Resultat etter skatt				6 405	718						7 123
Andre inntekter og kostnader (OCI)									7		7
Totalresultat 31.03.2022	0	0	0	6 405	718	0	0	0	7	0	7 130
Transaksjoner med eierne:											
Utbetalt utbytte						-3 200	-500				-3 700
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital										-394	-394
Andre egenkapitaltransaksjoner:											
Realisasjon av strategiske aksjer				28 118	3 152				-31 270		0
Egenkapital 31.03.2022	40 000	115	40 000	409 201	5 778	0	0	-350	926	-394	495 276

2021	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gaver	Fond for vurderingsforskj. (FVF)	Fond for urealiserte gev. (FUG)	Annen opptjent egenkap.	
Endringer i egenkapitalen											
Egenkapital 31.12.2020	40 000	115	30 000	346 184	1 613	3 200	500	-495	28 739	0	449 856
Resultat etter skatt				7 168	864						8 032
Andre inntekter og kostnader (OCI)									561		561
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	7 168	864	0	0	0	561	0	8 593
Transaksjoner med eierne:											
Utbetalt utbytte						-3 200	-500				-3 700
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital										-424	-424
Egenkapital 31.03.2021	40 000	115	30 000	353 352	2 477	0	0	-495	29 300	-424	454 325

NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

Note 1 – Generell informasjon

Stadsbygd Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftskundemarkedet i Norge. Primære markedsområder er Fosen og Trondheim, men banken tilbyr også sine tjenester til kunder over hele landet.

Bankens hovedkontor har besøksadresse Rådhusveien 21, 7100 RISSA.

Delårsregnskapet gjelder for perioden 01.01.2022 – 31.03.2022 (1. kvartal 2022), og er blitt behandlet og godkjent av bankens styre 26.04.2022.

Delårsregnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen kroner, med mindre noe annet spesifikt er angitt.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens eksterne revisor, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningene.

Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer

Delårsregnskapet pr 31.03.2022 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU i tråd med §1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak og IAS 34 om utarbeidelse av delårsregnskaper.

En detaljert beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn for delårsregnskapet framgår av note 1 i dokumentet «Årsrapport 2021 for Stadsbygd Sparebank». Dokumentet kan lastes ned fra bankens nettside; www.stbank.no.

Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimer og skjønnsmessige vurderinger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimer og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimer og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger i forbindelse med nedskrivninger i steg 3 har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjement som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregningen av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån, ubenyttede kreditter og garantier. Nedskrivninger beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaringer for de respektive kundegrupper. Utover dette hensyntas konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected Credit

Losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

En nærmere beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodellen samt omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2 finnes i note 1 og note 2 i årsrapporten for 2021. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-pandemien har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Betydelig estimatusikkerhet, situasjonen med COVID 19-pandemien og den russiske invasjonen i Ukraina fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregningen av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er lagt til grunn i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

På bakgrunn av den økte usikkerheten har banken gjennom 2021 foretatt kvartalsvise risikovurderinger for kunder i bedriftsmarkedet, og gjennom disse identifisert fire næringsgrupperinger som spesielt utsatte som følge av COVID 19-pandemien. Ved utgangen av 1. kvartal 2022 er bankens vurdering at den skjønnsmessige økningen som er blitt foretatt i de statistisk beregnede nedskrivningene i steg 1 og 2 i løpet av 2021 for bankens bedriftsmarkedskunder er tilstrekkelig. Det er derfor ikke identifisert behov for ytterligere økninger i de statistisk beregnede nedskrivningene i dette kvartalet. Støtteordninger fra den norske stat er hensyntatt i den skjønnsmessige økningen av nedskrivningene. De beregnede tillegg nedskrivningene er deretter lagt til de modellberegnete nedskrivningene pr bransje.

Ny risikovurdering er foretatt også for personmarkedskundene. Her har banken hovedsakelig lån med pant i boligeiendom som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkludert spesifikke tiltak innført i forbindelse med COVID 19-pandemien som eksempelvis for permitterte, medfører at personmarkedet er noe mindre utsatt for tap enn bedriftsmarkedet. På bakgrunn av risikovurderingen og fortsatt betydelig usikkerhet rundt pandemien, velger banken å opprettholde den skjønnsmessige økningen for personmarkedskundene som ble foretatt i 2021.

Tabellen nedenfor viser hvordan den skjønnsmessige økningen i de statistisk beregnede nedskrivningene i steg 1 og 2 som følge av COVID 19-pandemien fordeler seg på steg og ulike kundegrupper/næringer. Økningen kommer altså i tillegg til de modellberegnete statistiske nedskrivningene i steg 1 og 2.

KUNDEGRUPPE	STEG 1	STEG 2	SUM STEG 1/2
Varehandel	400	100	500
Overnatting/turisme/servering	500	0	500
Næringseiendom	2 000	500	2 500
Bygg og anlegg	1 500	3 500	5 000
Personkunder	0	1 500	1 500
Summer	4 400	5 600	10 000

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata, gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3, se note 9.

Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper.

Banken eier 30% av aksjene i Økopro AS, et regnskapskontor i Rissa sentrum med 3 ansatte. Øvrige eiere av selskapet er Aroma Holding AS, Bicholding AS og Vikingbase AS.

Banken eier også 29,4% av aksjene i Indre Fosen Invest AS, et selskap som har som formål å styrke næringsutviklingen i Indre Fosen gjennom deltakelse i andre selskaper med kapital og kompetanse. Indre Fosen Invest AS bidrar til næringsaktivitet og annen virksomhet for å beholde arbeidsplasser og skape nye arbeidsplasser i bygda. Selskapet skal være en langsiktig aktør, men over tid ha positiv avkastning på investert kapital. Banken eier selskapet sammen med Indre Fosen kommune, Rissa Kraftlag SA og Fosenkraft AS.

Banken eier også 25% av aksjene i Lokalmegleren Trondheim AS, som tilhører &Partners-kjeden. Selskapet leverer alt av eiendomsmeglertjenester, og har hovedkontor i Trondheim. De øvrige eierne av selskapet er Ørland Sparebank, Nidaros Sparebank og Selbu Sparebank.

De 3 selskapene betraktes som tilknyttede selskaper, som føres etter egenkapitalmetoden i bankens regnskap.

31.03.2022

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eier- andel	Mottatt utbytte	Netto kapital- endring	Resultatandel kostnad(-) inntekt(+)	Utgående balanse
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1 905	29,4 %	0	0	0	1 956
Økopro AS	820 399 412	423	30,0 %	0	0	0	117
Lokalmegleren Trondheim AS	913 124 790	630	25,0 %	0	0	0	630
Sum investeringer i tilknyttede selskaper				0	0	0	2 703

31.03.2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eier- andel	Mottatt utbytte	Netto kapital- endring	Resultatandel kostnad(-) inntekt(+)	Utgående balanse
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1 905	29,4 %	0	0	0	1 928
Økopro AS	820 399 412	423	30,0 %	0	0	0	0
Sum investeringer i tilknyttede selskaper				0	0	0	1 928

Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter

Ingen vesentlige endringer i transaksjoner med nærstående parter i løpet av 1. kvartal 2022. Det henvises derfor til note 23 i bankens årsrapport for 2021 for nærmere spesifikasjoner.

Note 5 – Kredittforringede engasjement

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

Andre kredittforringede engasjement (tapsutsatte engasjement) er engasjement som ikke er i betalingsmisligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et antatt tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

En kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

Misligholdte engasjement over 90 dager	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	12 226	10 133	5 400
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	13 505	516	44
Nedskrivninger i steg 3	-3 508	-889	-1 225
Netto misligholdte engasjement	22 223	9 760	4 219

Andre kredittforringede engasjement	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	1 830	3 377	7 651
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	5 213	10 345	18 292
Nedskrivninger i steg 3	-5 163	-8 487	-7 563
Netto andre kredittforringede engasjement	1 880	5 235	18 380

Note 6 – Fordeling av utlån til kunder på sektor og næring

Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Primærnæringer	152 333	150 973	156 719
Industri	17 358	18 392	15 923
Bygg og anlegg	149 905	145 651	132 905
Elektrisitet, gass, damp, vann	49 740	73 237	47 456
Eiendomsdrift/-omsetning	450 305	439 037	484 490
Varehandel	45 121	39 513	67 194
Øvrige næringer	67 727	35 902	43 629
Sum utlån til næringskunder (BM)	932 489	902 705	948 316
Sum utlån til personkunder (PM)	2 617 791	2 175 834	2 462 828
Sum brutto utlån til kunder i balansen	3 550 280	3 078 539	3 411 144
Steg 1 nedskrivninger	-5 966	-7 538	-6 011
Steg 2 nedskrivninger	-9 076	-6 895	-8 415
Steg 3 nedskrivninger	-8 671	-9 376	-8 788
Sum netto utlån til kunder i balansen	3 526 567	3 054 730	3 387 930
Utlånsportefølje formidlet via Eika Boligkreditt	881 254	1 100 753	955 368
Utlånsportefølje formidlet via Verd Boligkreditt	96 679	0	106 648
Totale netto utlån inkl. porteføljen i boligkredittselskaper	4 504 500	4 155 483	4 449 946

Note 7 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordelingen mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittisiko; fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

PERSONMARKEDET

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	521	2 034	2 264	4 820
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13	-51	0	-38
Overføringer til steg 2	-39	188	0	150
Overføringer til steg 3	0	-21	0	-21
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	60	2	43	105
Utlån som er fraregnet i perioden	-27	-45	-1	-73
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	5	21	-16	11
Andre justeringer	61	1	0	62
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2022	593	2 129	2 291	5 013

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	2 284 202	165 550	13 077	2 462 828
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	35 053	-35 053	0	0
Overføringer til steg 2	-117 287	117 287	0	0
Overføringer til steg 3	0	-866	866	0
Nye utlån utbetalt	352 552	228	0	352 780
Utlån som er fraregnet i perioden	-181 679	-16 282	144	-197 817
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2022	2 372 840	230 865	14 086	2 617 791

BEDRIFTSMARKEDET

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	5 491	6 381	6 524	18 396
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32	-254	0	-223
Overføringer til steg 2	-160	567	0	407
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	141	37	105	283
Utlån som er fraregnet i perioden	-126	-236	75	-288
Konstaterte tap			-133	-133
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-22	-7	-191	-220
Andre justeringer	19	459	0	477
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	5 373	6 947	6 380	18 700

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	762 119	168 302	17 895	948 316
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21 556	-21 556	0	0
Overføringer til steg 2	-32 999	32 999	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	57 398	7 797	0	65 195
Utlån som er fraregnet i perioden	-67 340	-14 475	926	-80 889
Konstaterte tap	0	0	-133	-133
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	740 735	173 066	18 688	932 489

UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	244	97	0	341
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6	-22	0	-16
Overføringer til steg 2	-1	10	0	9
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	90	27	0	118
Nedskrivninger på uben. kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-54	-50	0	-104
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-19	-15	0	-34
Andre justeringer	37	53	0	90
Nedskrivninger ubenyttede kreditter og garantier pr. 31.03.2022	303	101	0	404

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto ubenyttede kreditter og garantier pr. 01.01.2022	171 673	24 514	459	196 646
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5 173	-5 173	0	0
Overføringer til steg 2	-1 265	1 265	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	67 637	892	0	68 530
Engasjement som er fraregnet i perioden	-37 585	-8 451	-108	-46 144
Brutto ubenyttede kreditter og garantier pr. 31.03.2022	205 633	13 048	351	219 032

AKKUMULERT BRUTTO EKSPONERING – BALANSE-/UTENOMBALANSEPOSTER

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	6 256	8 512	8 788	23 556
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	51	-327	0	-276
Overføringer til steg 2	-201	766	0	565
Overføringer til steg 3	0	-21	0	-21
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	200	39	148	387
Utlån som er fraregnet i perioden	-153	-281	73	-361
Konstaterte tap	0	0	-133	-133
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-37	0	-206	-243
Andre justeringer	116	513	0	629
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	90	27	0	118
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-54	-50	0	-104
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.03.2022	6 269	9 177	8 671	24 117

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2022	3 217 994	358 366	31 431	3 607 790
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	61 782	-61 782	0	0
Overføringer til steg 2	-151 551	151 551	0	0
Overføringer til steg 3	0	-866	866	0
Nye utlån utbetalt	409 950	8 026	0	417 975
Utlån som er fraregnet i perioden	-249 019	-30 757	1 069	-278 707
Konstaterte tap	0	0	-133	-133
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	67 637	892	0	68 530
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-37 585	-8 451	-108	-46 144
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.03.2022	3 319 207	416 980	33 125	3 769 312

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (STEG 3) PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	31.03.2022	31.03.2021
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8 789	7 644
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	13	1 329
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	24	535
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-22	-19
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-133	-113
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	8 671	9 376

PERIODENS TAPSKOSTNADER

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	5	-2 444	-3 861
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	685	107	1 433
Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån	-119	1 731	1 145
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskrivning for	133	113	1 697
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskrivning for	0	6	351
Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån	-87	-73	-321
Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-18	-1	-55
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier	-12	0	-158
Tapskostnader i perioden	587	-561	231

Note 8 – Segmentinformasjon

Stadsbygd Sparebank utarbeider p.t. ikke egne segmentregnskap for privat- og bedriftsmarked (PM/BM), men det vurderes fortløpende om banken skal iverksette slik rapportering.

Utlån til kunder og innskudd fra kunder følges imidlertid opp på segmentene PM/BM:

	31.03.2022			31.03.2021			31.12.2021		
BALANSETALL	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til kunder - egen balanse	2 617 791	932 489	3 550 280	2 175 834	902 705	3 078 539	2 462 828	948 316	3 411 144
Utlån til kunder - via Eika BK	881 254	0	881 254	1 100 753	0	1 100 753	955 368	0	955 368
Utlån til kunder - via Verd BK	96 679	0	96 679	0	0	0	106 648	0	106 648
Sum utlån til kunder	3 595 724	932 489	4 528 213	3 276 587	902 705	4 179 292	3 524 844	948 316	4 473 160
Innskudd fra kunder	2 053 758	985 842	3 039 600	1 609 681	908 447	2 518 128	1 809 888	1 026 140	2 836 028

Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter vil derfor gi liten eller ingen tilleggsinformasjon.

Note 9 – Verdipapirer (eiendeler)

Definisjon av nivå for måling/fastsettelse av virkelig verdi

Nivå 1:

Verdsetting basert på kvoterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2:

Verdsetting som baserer seg på:

- (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt
- (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner
- (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse

Nivå 3:

Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige, og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

Verdsettingshierarki for verdipapirer vurdert til virkelig verdi

31.03.2022

Verdsettingshierarki for verdipapirer vurdert til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum totalt
Obligasjoner/sertifikater til virkelig verdi over resultatet	0	403 933	0	403 933
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	0	39 988	39 988
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	75 435	75 435
Sum	0	403 933	115 423	519 356

31.03.2022

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utv. resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.	113 937	18 193
Realisert gevinst/tap	0	0
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet (endring valutakurs)	-28	0
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat (OCI)	7	0
Investering	100	21 795
Salg	-38 581	0
Utgående balanse	75 435	39 988

31.03.2021

Verdsettingshierarki for verdipapirer vurdert til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum totalt
Obligasjoner/sertifikater til virkelig verdi over resultatet	0	434 050	0	434 050
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	110 791	110 791
Sum	0	434 050	110 791	544 841

31.03.2021

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utv. resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.	110 279	0
Realisert gevinst/tap	0	0
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet (endring valutakurs)	-49	0
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat (OCI)	561	0
Investering	0	0
Salg	0	0
Utgående balanse	110 791	0

Fordeling av obligasjonsporteføljen på debitorsektorer og risikovekter

	Risikovekt	Totalt
Stat/statsgaranti	0 %	75 626
Kredittforetak (obligasjoner med fortrinnsrett)	10 %	208 573
Kommuner/fylker	20 %	74 774
Banker/finansinstitusjoner	20 %	44 960
Fondsobligasjoner/ansvarlige lån/industripapirer	100 %	0
Sum obligasjoner pr 31.03.2022		403 933

Note 10 – Verdipapirgjeld

Alle lån er utstedt i norske kroner, og det er ikke stilt sikkerhet for gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Lånene har flytende rente med marginpåslag i forhold til 3 måneders nibor, og gjeldende rentesatser fastsettes for 3 måneder av gangen. Over-/underkurser (senior obligasjonslån) amortiseres over lånenes løpetider som en del av den effektive renten.

Låneavtaler for alle lån, inkludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner, kan leses på banken nettside, www.stbank.no. Låneavtalene inneholder alle vilkår knyttet til det enkelte lån.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	BV 31.03.22	BV 31.03.21	BV 31.12.21	Rentevilkår
Sertifikat- og senior obligasjonslån							
NO0010831555 - SBSB10 PRO	03.09.2018	03.09.2021	50 000	0	49 966	0	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0010778970 - SBSB07 PRO	22.11.2016	22.02.2022	80 000	0	80 137	80 190	3 mnd. NIBOR + 1,32 %
NO0010806706 - SBSB08 PRO	28.09.2017	28.09.2022	100 000	100 014	99 969	100 001	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010826613 - SBSB09 PRO	20.06.2018	20.06.2023	100 000	100 071	100 036	100 058	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010877210 - SBSB15 PRO	18.03.2020	18.03.2024	70 000	70 241	70 300	70 238	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0010858111 - SBSB12 PRO	17.06.2019	17.06.2024	75 000	75 025	74 974	75 000	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010863566 - SBSB13 PRO	13.09.2019	13.09.2024	100 000	100 071	100 008	100 042	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010875602 - SBSB14 PRO	21.02.2020	21.02.2025	100 000	100 181	100 119	100 166	3 mnd. NIBOR + 0,675 %
NO0011086951 - SBSB18 PRO	03.09.2021	03.09.2026	100 000	100 140	0	100 115	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010942501 - SBSB16 PRO	03.03.2021	03.03.2028	75 000	75 030	74 973	75 008	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				720 773	750 482	800 818	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	BV 31.03.22	BV 31.03.21	BV 31.12.21	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital/hybrid egenkapital							
NO0010771694 - SBSB05 PRO - Fondsobl.	08.09.2016	08.09.2021	30 000	0	30 000	0	3 mnd. NIBOR + 5,30 %
NO0011031544 - SBSB17 PRO - Fondsobl.	22.06.2021	evigvarende	40 000	40 000	0	40 000	3 mnd. NIBOR + 3,10 %
NO0010826712 - SBSB11 PRO - Ansv. lån	28.06.2018	28.06.2028	40 000	40 017	40 009	40 015	3 mnd. NIBOR + 2,40 %
Sum ansvarlig lånekapital/hybrid egenkapital				80 017	70 009	80 015	

	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2022
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjongjeld	800 818	0	-80 000	-45	720 773
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	800 818	0	-80 000	-45	720 773
Ansvarlige lån	40 015	0	0	2	40 017
Fondsobligasjoner	40 000	0	0	0	40 000
Sum ansvarlige lån og fondsobligasjoner	80 015	0	0	2	80 017

Note 11 – Kapitaldekning

Stadsbygd Sparebank	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	40 000
Overkursfond	115	115	115
Uttevningfond	5 060	1 613	1 908
Grunnfond/sparebankens fond	402 796	346 184	374 678
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	919	28 739	32 189
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-350	-495	-350
Annen egenkapital (renter fondsobligasjoner)	-394	-424	0
Sum egenkapital	448 146	415 732	448 540
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-520	-545	-537
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-67 661	-66 547	-84 431
Ren kjernekapital	379 965	348 640	363 572
Fondsobligasjoner	40 000	30 000	40 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	419 965	378 640	403 572
Ansvarlig lånekapital	40 000	40 000	40 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum tilleggskapital	40 000	40 000	40 000
Netto ansvarlig kapital	459 965	418 640	443 572
Eksponeringskategori (risikovektet verdi)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	19 844	19 428	19 901
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	17 012	22 411	16 987
Foretak	193 707	205 064	183 638
Massemarked	172 789	169 385	165 178
Engasjement med pantestikkerhet i fast eiendom	1 358 066	1 158 521	1 307 587
Forfalte engasjement	33 836	16 611	27 463
Høyrisikoengasjement	16 353	30 591	16 287
Obligasjoner med fortrinnsrett	20 810	20 676	20 861
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30 915	15 652	31 056
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	49 196	45 357	48 989
Øvrige engasjement	30 212	32 413	30 893
CVA-tillegg	8	18	19
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 942 748	1 736 127	1 868 859
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	195 262	182 160	195 262
Beregningsgrunnlag	2 138 010	1 918 287	2 064 121
Kapitaldekning i %	21,51 %	21,82 %	21,49 %
Kjernekapitaldekning i %	19,64 %	19,74 %	19,55 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,77 %	18,17 %	17,61 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,60 %	9,89 %	9,55 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	49,22 %	50,38 %	48,88 %

Konsolidert kapitaldekning inkludert andel i samarbeidende gruppe er beregnet for Stadsbygd Sparebank og følgende samarbeidende selskaper:

Samarbeidende selskap	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Eika Boligkreditt AS	1,27 %	1,06 %	1,27 %
Eika Gruppen AS	-	0,66 %	0,64 %
Verd Boligkreditt AS	1,12 %	-	1,12 %
Brage Finans AS	0,53 %	-	0,53 %

Konsolidering av samarbeidende gruppe	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	443 592	410 248	443 414
Kjernekapital	492 716	447 514	492 915
Netto ansvarlig kapital	544 336	496 669	544 994
Beregningsgrunnlag	2 724 459	2 373 413	2 691 555
Kapitaldekning i %	19,98 %	20,93 %	20,25 %
Kjernekapitaldekning i %	18,08 %	18,86 %	18,31 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,28 %	17,29 %	16,47 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,11 %	8,62 %	8,25 %

Note 12 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en -1- klasse, og utgjør pr. 31.03.2022 kr 40.000.000,- fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. ISIN-kode for egenkapitalbevisene er NO0010777212.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøken for 2022, se tabellen nedenfor, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøken for 2021, justert for utbetalinger gjennom 2022.

Eierandelsbrøk (beløp i hele 1000 kr)	2022	2021
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	115	115
Utjevningsfond	5 060	1 613
Sum eierandelskapital (A)	45 175	41 728
Sparebankens fond	402 796	346 184
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	402 796	346 184
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	919	28 739
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-350	-495
Fondsobligasjoner	40 000	30 000
Årets utbetalte renter på fondsobligasjoner	-394	-424
Udisponert totalresultat for perioden	7 130	8 593
Sum egenkapital	495 276	454 325
Eierandelsbrøk A / (A+B)	10,08 %	10,76 %
Utbytte		
Utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)		8,00
Samlet utbytte (i hele 1000 kr.)		3 200

20 største eiere av egenkapitalbevis

De 20 største eierne pr. 31.03.2022 utgjør 58,80 % av egenkapitalbeviskapitalen:

31.03.2022

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Vibe Eiendom AS	37 400	9,35 %	Naglen AS	7 000	1,75 %
Sivert Frøseth	34 300	8,58 %	Engvik Invest AS	6 800	1,70 %
Rissa Kraftlag SA	20 900	5,23 %	Jarle Øien Farmen	6 800	1,70 %
Petter Bakøy Holding AS	14 000	3,50 %	AJK Holding AS	6 700	1,68 %
Kjell Overskott	14 000	3,50 %	Bjørn Sylthe	6 700	1,68 %
Per Braa	14 000	3,50 %	Ola Setsaas	6 300	1,58 %
Rune Johan Rasmussen	13 100	3,28 %	Marianne Lunde Kårli	5 700	1,43 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %	Tore Langjord	4 800	1,20 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %	ONS Konsulenttenester AS	4 300	1,08 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %	Sum 20 største ek-beviseiere	235 200	58,80 %
Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %	Øvrige egenkapitalbeviseiere	164 800	41,20 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100,-)				400 000	100,00 %

31.03.2021

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Vibe Eiendom AS	37 400	9,35 %	Naglen AS	7 000	1,75 %
Sivert Frøseth	34 300	8,58 %	Engvik Invest AS	6 800	1,70 %
Rissa Kraftlag SA	20 900	5,23 %	Jarle Øien Farmen	6 800	1,70 %
Petter Bakøy Holding AS	14 000	3,50 %	AJK Holding AS	6 700	1,68 %
Kjell Overskott	14 000	3,50 %	Bjørn Sylthe	6 700	1,68 %
Per Braa	14 000	3,50 %	Ola Setsaas	6 300	1,58 %
Rune Johan Rasmussen	13 100	3,28 %	Marianne Lunde Kårli	5 700	1,43 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %	Tore Langjord	4 800	1,20 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %	ONS Konsulenttenester AS	4 300	1,08 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %	Sum 20 største ek-beviseiere	235 200	58,80 %
Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %	Øvrige egenkapitalbeviseiere	164 800	41,20 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100,-)				400 000	100,00 %

Note 13 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører behov for justeringer av, eller tilleggsopplysninger i, delårsregnskapet eller i noter til delårsregnskapet.



Hovedkontor Rissa: Rådhusveien 21, 7100 RISSA
Bankkontor Leksvik: Sentrumsgården, 7120 LEKSVIK
Postadresse: Postboks 143, 7101 RISSA

Telefon: 73 85 50 00
Telefaks: 73 85 50 01
E-post: post@stbank.no
Web: www.stbank.no

Åpningstider:

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