

Årsberetning 2019



Utsikt mot bryggerekka i Råkvåg



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

Innholdsfortegnelse

Innholdsfortegnelse	side 2
Nøkkeltall	side 3
Styret i Stadsbygd Sparebank.....	side 4
Styrets årsberetning.....	side 5
Årsregnskapet (resultat- og balanseregnskap)	side 23
Noter til årsregnskapet:	
Note 1 Innledning.....	side 27
1A: Generelle regnskapsprinsipper	side 27
1B: Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring	side 27
1C: Segmentrapportering	side 27
1D: Valuta	side 27
1E: Finansielle instrumenter	side 27
Note 2 Overgang fra NGAAP til IFRS fra 2020	side 28
Note 3 Utlån og garantier.....	side 42
3A: Verdsettelse - definisjoner - mislighold - sektor/næring - EBK	side 42
3B: Risikoklassifisering av utlån og garantier	side 47
3C: Tap på utlån og garantier	side 50
3D: Ansvarlig lånekapital	side 51
Note 4 Obligasjoner.....	side 51
Note 5 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (inkl tilknyttede selskaper)	side 52
Note 6 Varige driftsmidler/Immaterielle eiendeler	side 53
Note 7 Overtatte eiendeler	side 53
Note 8 Egenkapital - Ansvarlig kapital - Kapitaldekning.....	side 54
Note 9 Likviditetsforhold – Finansiering – Rentekostnader	side 58
9A: Restløpetid for balansepostene	side 59
9B: Tidsrom fram til avtalt tidspunkt for endring av rentebetingelser	side 60
9C: Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter	side 61
9D: Innskudd fra kunder fordelt etter sektor og næring	side 62
Note 10 Finansielle derivater	side 62
Note 11 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte	side 63
11A: Antall ansatte/årsverk – Lønn og annen godtgjørelse – Revisjon.....	side 63
11B: Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	side 64
11C: Pensjoner.....	side 64
Note 12 Skatt	side 65
Note 13 Diverse opplysninger	side 66
13A: Bankenes Sikringsfond	side 66
13B: Spesifikasjon av enkelte resultatregnskapsposter	side 66
13C: Spesifikasjon av annen gjeld	side 67
Kontantstrømanalyse.....	side 68
Revisjonsberetning	side 69

Årsberetningen er behandlet av bankens styre 13.02.2020, og godkjent av bankens generalforsamling 26.02.2020

Nøkkeltall Stadsbygd Sparebank

	2019		2018		2017		2016		2015	
Resultatutvikling (beløp i tusen kr og % av GFK)	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	74.389	2,11	63.215	1,96	62.201	2,07	59.805	2,12	55.604	2,08
Netto andre driftsinntekter	24.703	0,70	22.243	0,69	25.850	0,86	23.482	0,83	20.393	0,76
Sum driftskostnader	49.852	1,42	47.442	1,47	49.304	1,64	44.722	1,58	44.471	1,66
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	49.240	1,40	38.016	1,18	38.747	1,29	38.565	1,37	31.526	1,18
Tap på utlån, garantier m.v.	4.139	0,12	4.689	0,15	5.751	0,19	9.995	0,35	6.870	0,26
Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på anl.m.	-17	0,00	-1.149	-0,04	-104	0,00	-2.045	-0,07	130	0,00
Driftsresultat før skatt	45.118	1,28	34.476	1,07	33.100	1,10	30.615	1,08	24.526	0,92
Skatt på ordinært resultat	10.818	0,31	8.176	0,25	8.000	0,27	5.965	0,21	6.728	0,25
Resultat av ordinær drift etter skatt	34.300	0,98	26.300	0,81	25.100	0,83	24.650	0,87	17.798	0,67
Balanseutvikling (beløp i tusen kr)										
Brutto utlån til kunder - PM	2.128.282		2.049.675		1.825.430		1.670.478		1.554.964	
Brutto utlån til kunder - BM	854.676		809.422		765.541		807.700		684.789	
Brutto utlån til kunder	2.982.958		2.859.097		2.590.971		2.478.178		2.239.753	
- Individuelle nedskrivninger	8.725		2.572		6.190		9.918		2.672	
- Gruppevisse nedskrivninger	6.140		10.390		9.400		9.640		8.350	
Netto utlån til kunder	2.968.093		2.846.135		2.575.381		2.458.620		2.228.731	
Innskudd fra kunder	2.465.008		2.281.936		2.014.095		1.982.173		1.817.400	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	624.682		644.704		619.573		619.626		550.001	
Ansvarlig lånekapital	40.000		40.000		29.943		29.857		29.771	
Fondsobligasjoner	30.000		52.472		52.438		52.405		29.828	
Egenkapital	363.575		333.775		310.625		288.525		224.200	
Forvaltningskapital (FVK)	3.576.933		3.377.624		3.049.100		2.991.892		2.670.033	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.517.931		3.232.169		3.012.032		2.824.036		2.674.300	
Forretningskapital (FVK + Utlån via EBK)	4.554.073		4.245.501		3.950.284		3.844.957		3.575.589	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	977.140		867.877		901.184		853.065		905.556	
Nøkkeltall										
Utvikling siste 12 måneder										
Forvaltningskapital	5,9 %		10,8 %		1,9 %		12,1 %		0,7 %	
Utlån til kunder	4,3 %		10,3 %		4,6 %		10,6 %		0,6 %	
Utlån til kunder inkl Eika Boligkreditt	6,3 %		6,7 %		4,8 %		5,9 %		4,1 %	
Innskudd fra kunder	8,0 %		13,3 %		1,6 %		9,1 %		3,0 %	
Likviditet										
Innskuddsdekning (i %)	82,6 %		79,8 %		77,7 %		80,0 %		81,1 %	
Innskuddsdekning inkludert Eika Boligkreditt (i %)	62,2 %		61,2 %		57,7 %		59,5 %		57,8 %	
Brutto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	121,0 %		125,3 %		128,6 %		125,0 %		123,2 %	
LCR - Liquidity Coverage Ratio	175,4		172,7		163,0		154,0		111,0	
Soliditet										
Ren kjernekapital	330.046		298.099		283.202		265.319		210.225	
Kjernekapital	360.046		340.099		324.242		305.003		220.623	
Netto ansvarlig kapital	400.046		379.579		350.282		326.688		239.913	
Beregningsgrunnlag	1.881.746		1.831.900		1.681.125		1.616.653		1.507.507	
Ren kjernekapitaldekning (%)	17,54 %		16,27 %		16,85 %		16,41 %		13,95 %	
Kjernekapitaldekning (%)	19,13 %		18,57 %		19,29 %		18,87 %		14,63 %	
Kapitaldekning (%)	21,26 %		20,72 %		20,84 %		20,21 %		15,91 %	
Andre nøkkeltall										
Kostnadsprosent, ekskl kursgevinster/-tap	50,59 %		55,40 %		56,55 %		54,35 %		57,09 %	
Kostnadsprosent, inkl kursgevinster/-tap	50,31 %		55,51 %		55,99 %		53,70 %		58,52 %	
Egenkapitalrentabilitet før skatt	12,94 %		10,70 %		11,05 %		11,94 %		11,32 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,84 %		8,16 %		8,38 %		9,62 %		8,21 %	
Totalkapitalrentabilitet før skatt	1,30 %		1,07 %		1,10 %		1,08 %		0,92 %	
Totalkapitalrentabilitet etter skatt	0,99 %		0,82 %		0,83 %		0,87 %		0,67 %	
Brutto misligh. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,13 %		0,11 %		0,39 %		1,08 %		0,57 %	
Brutto tapsuts. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,69 %		0,27 %		0,24 %		0,53 %		0,10 %	
Tapsprosent utlån (tap på utlån i % av brutto utlån)	0,14 %		0,16 %		0,22 %		0,40 %		0,31 %	
Antall årsverk (pr 31.12.)	25,5		26,8		25,1		26,4		25,3	

Styret i Stadsbygd Sparebank



Bildet viser banksjefen sammen med bankens styre.

Sittende fra venstre: banksjef Ola Setsaas, styremedlem Håvard Fjeldvær, styrets nestleder Gerald Eriksson og ansattevalgt styremedlem Ronald F. Gangstøe. Stående fra venstre: 1. varamedlem Elizabeth R. Brødreskift, styremedlem Janne Myran og styreleder Marit Vaarheim

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2019

Beste resultat i bankens historie!

I 2019 leverte banken sitt beste årsresultat på 34,3 mill. kroner etter skatt. Dette har banken klart ved at vi har fått nye kunder og bedret rentenettoen og andre inntekter. I tillegg er tapene redusert. Det er jobbet godt i alle avdelingene i banken for å oppnå dette resultatet. Alle medarbeiderne har gjort en meget god jobb til beste for banken og våre kunder. På grunn av det gode resultatet legges det opp til en utbetaling på kr 10,00 per egenkapitalbevis for 2019, som viser at banken leverer meget god avkastning til våre egenkapitalbevisiere. I tillegg vil gaveutdelingen til allmennyttige formål fordobles fra året før; til kr 500 000,-.

I juni 2019 besluttet styrene i Ørland Sparebank og Stadsbygd Sparebank å innlede forhandlinger om en mulig fusjon mellom bankene. En styringsgruppe bestående av hovedtillitsvalgt, styreleder og banksjef i de to bankene har ledet arbeidet med å utarbeide en fusjonsavtale. Resultatet av dette arbeidet skal legges fram for generalforsamlingene i slutten av mars 2020. Drivkraften bak ønsket om å utrede en mulig fusjon er ønsket om å være i forkant av utviklingen i møtet med en stadig mer krevende framtid med økende myndighetskrav til virksomhetsstyring, risikostyring og compliance. Videre ønsker bankenes styrer å videreutvikle de sterke og kompetente fagmiljøene, være en god og attraktiv arbeidsgiver samt opprettholde konkurransekraft og videreføre bankenes viktige roller i utviklingen av lokalt næringsliv og aktive lokalsamfunn. En fusjonert bank vil også bli en større og mer robust enhet som kan ta større engasjement, høyere vekst samt øke bidragene til lokalsamfunnene via økte gavetildelinger og sponsorater.

Stadsbygd Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 66 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Sammen med 10 andre lokalbanker fra ulike deler av landet gikk Stadsbygd Sparebank i januar 2018 til en oppsigelse av avtaleverket som knytter oss til Eika Gruppen AS. Vi har nå etablert vår egen allianse; LokalbankAlliansen. De 10 bankene som i dag utgjør alliansen er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank. Vi har undertegnet en samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LokalbankAlliansen. De 10 bankene forbereder, og legger til rette for, en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Ved inngangen til 2020 kan vi konstatere at dette arbeidet er i rute.

Stadsbygd Sparebank ønsker å være den foretrukne banken i Indre Fosen kommune. Dette skal vi oppnå ved å tilby gode produkter, høyt kompetansenivå blant våre medarbeidere og en høy servicegrad. De ulike avdelingene i banken har arrangert en rekke kundearrangementer i 2019 for å treffe eksisterende og nye kunder. Bankens vil fortsette med å støtte lag og foreninger innen kultur og idrett samt andre allmennyttige tiltak. Vi er den klart største bidragsyteren på dette området i Indre Fosen kommune.

Hilsen
Ola Setsaas
Banksjef



Økonomiske utviklingstrekk i 2019

Kilde: Sparebankforeningen

Økonomien har gjennom 2019 vært preget av høy og økende internasjonal uro. Handelskrig mellom USA og Kina, økt konfliktnivå i Midtøsten, store strukturelle utfordringer for tradisjonell industri i Europa og usikkerhet knyttet til Brexit har satt sitt preg på året. I en ellers urolig verden har norsk økonomi klart seg relativt godt. Drevet av en sterk investeringsvekst i oljesektoren, men også sterk vekst i bedriftsinvesteringene, kan veksten i fastlandsøkonomien komme på om lag 2,6 prosent, og gi en sysselsettingsvekst på 1,8 prosent.

Global utvikling

Usikkerhetene i verdensøkonomien som preget 2018 har forsterket seg inn i 2019. På 18 måneder har gjennomsnittstollen på amerikansk import fra Kina økt kraftig, og Kina har på sin side svart opp med tilsvarende mottiltak. Dette har bidratt til at global handel falt med 1 prosent siste 12 måneder.

Større usikkerhet og uforutsigbarhet har redusert bedriftstilliten og investeringslysten på bred front, og færre investeringer bidrar i sin tur til å dempe produksjonspotensialet i økonomien. Det er grunn til å anta at disse usikkerhetene vil vedvare framover, og bidra til en fortsatt svak utvikling i global økonomi.

Avkjølingen av verdensøkonomien har på nytt blitt møtt med pengepolitiske lettelser over hele verden, og den gradvise normaliseringen av sentralbankenes rentesetting har snudd fra heving til nye kutt. Ved utgangen av november hadde 20 av 38 utvalgte land lavere styringsrente enn 6 måneder tidligere. Kraftig pengepolitisk stimulans har bidratt til at det økonomiske omslaget ikke er blitt enda kraftigere, men det videre handlingsrommet for sentralbankene er betydelig begrenset.

På tross av økt internasjonal uro og at man fortsatt er i den lengste vedvarende oppgangskonjunktoren i USAs historie, fortsetter amerikansk økonomi en god utvikling gjennom 2019. Utviklingen i USA er drevet av god vekst i husholdningenes konsum. Dette henger sammen med et sterkt og vedvarende oppsving i arbeidsmarkedet gjennom de siste ti årene. Sysselsettingsveksten har imidlertid avtatt noe, men ledigheten er ved utgangen av året fortsatt så lavt som 3,5%. Handelsuroen treffer også industrisektoren i USA, og gjennom 2019 har sysselsettingsveksten i industrien vært langt lavere enn tidligere, og veksten i industriproduksjonene er falt tilbake. Etter en lang rekke økninger i styringsrenten fra den amerikanske sentralbanken, har dempende inflasjonsutsikter og økt økonomisk uro bidratt til at sentralbankrenten er satt ned tre ganger gjennom 2019, til 1,75%.

I eurosonen har den svake aktivitetsutviklingen fra 2018 fortsatt også i 2019, med blant annet store utfordringer for europeisk industri. Økt proteksjonisme og Brexit skaper økt usikkerhet, og også europeisk eksport til USA blir møtt med økt toll. Tysk industriproduksjon var i oktober 2019 6,2 prosent lavere enn ett år tidligere, og produksjonen av biler og transportmidler har falt med nesten 15 prosent. Dette gjør at Europas sterkeste økonomi ligger an til en årlig BNP vekst på svake 0,3 prosent. Arbeidsledigheten i eurosonen er om lag 7,5 prosent, og inflasjonen ligger på om lag 1,1-1,2 prosent.

Den Europeiske sentralbanken har videreført sin aktivt stimulerende pengepolitikk, og lanserte høsten 2019 en ny stimulanspakke med rentekutt og nye sentralbankkjøp av verdipapirer. Det varsles både fra ECB og andre sentralbanker at finanspolitikken må ta større ansvar for å stimulere økonomisk vekst. Det finansielle handlingsrommet er imidlertid begrenset da mange av landene fortsatt er preget av høy gjeld, mens land med finansielle muskler er uvillige til budsjettunderskudd.

Norsk økonomi

Hovedbildet er at det fortsatt har gått relativt godt i norsk økonomi gjennom 2019, og at vi følger oppgangskonjunkturen som har vedvart de siste tre år. Fastlands-BNP har vokst raskere enn trend gjennom hele 2019, og ligger an til en årlig vekst på 2,6 prosent. Sysselsettingsveksten tiltok gjennom 2018 og inn i 2019, selv om utviklingen har avtatt noe mot slutten av 2019. I Fastlands-Norge økte sysselsettingen med 32 500 personer fra fjerde kvartal 2018 til tredje kvartal 2019, tilsvarende en vekst på 1,7 prosent. Arbeidsledigheten (AKU) ser ut til å ha flatet ut på 3,6 prosent, mens NAV-registrerte tall for helt ledige utgjør 2,2 prosent av arbeidsstyrken.

Olje- og gassinvesteringene er anslått til å øke med 14 prosent i 2019, og er en sterk driver til veksten. På tross av fallende verdenshandel har norsk eksport holdt seg godt oppe gjennom 2019. Eksporten av fisk har økt mye, og er ved utgangen av 2019 på et rekordhøyt nivå. De videre vekstutsiktene i norsk økonomi er imidlertid dempet. Indikatorer peker mot lavere vekst i investeringer, produksjon og eksport framover.

Husholdningenes forbruk har vokst relativt svakt gjennom 2019, og er med en vekst på 1,6 prosent klart svakere enn aktivitetsveksten i fastlandsøkonomien for øvrig. Ifølge Finans Norges forventningsbarometer er husholdningenes framtidsutsikter noe lavere, primært grunnet lavere tro på landets økonomi. Husholdningenes sparelyst er økende, og forventningene til egen økonomi er noe styrket. Dette kan henge sammen med Norges Banks varsel om en flat utvikling i styringsrenten framover etter at denne ble hevet til 1,5 prosent i september.

Etter mange år med sterk vekst i boligprisene har vi siden 2017 sett en moderat og stabil vekst i boligmarkedet. Ved slutten av året var tolv månedersveksten i snitt 2,5 prosent, svakt over konsumprisveksten. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt høy. Samlet sett indikerer dette et relativt stabilt og balansert boligmarked.

Norske myndigheter har fulgt opp de siste par års utvikling med en noe mindre ekspansiv finanspolitikk. Etter flere år med sterk vekst i bruken av oljepenger over statsbudsjettet, er det riktig å møte utfordringene i norsk økonomi og de statsfinansielle utfordringer som ligger foran oss med en strammere pengepolitikk. I 2019 anslås det strukturelle, oljekorrigerte budsjettunderskuddet til 7,8 prosent, og med et budsjett for 2020 som anslås svakt innstrammende.

Lokale forhold

I boligmarkedet i Indre Fosen har det vært en stabil salgsutvikling. Det er solgt 78 boliger i 2019 mot 77 i 2018. Gjennomsnittsprisen per kvadratmeter var på ca. kr 16 000,-, som er noe svakere enn i 2018. Det er viktig at Indre Fosen kommune 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.



*Per Inge Tung og Ronald F. Gangstøe fra bankens næringsavdeling
- her sammen med et utvalg av næringsaktører som satser offensivt på Stadsbygd*

Året 2019 har vært preget av høy aktivitet fra bankens side. Utlån i henholdsvis Indre Fosen og Trondheim er styrket. Banken har fortsatt en solid posisjon i landbruket, som er en viktig næring i kommunen. Flere bedrifter innenfor bygg og anlegg viser god utvikling. Flere har tatt del i de store prosjektene knyttet til flystasjonen på Ørland og vindkraftutbyggingen i Åfjord. Innenfor både landbruket og lokalt næringsliv har vi bistått flere med generasjonsskifter, enten i planlegging eller i gjennomføringsfasen. Bedriftsmarkedsavdelingen gjennomførte på høsten en lokal konferanse i samarbeid med Ørland Sparebank med fokus på lokalt reiseliv og småskalaprodusenter av lokalmat. Gjennom slike tiltak ønsker banken å trekke frem den store bredden i næringslivet samt å ta del i markedsføringen av vår region.



Reins Kloster var blant småskalaprodusentene som deltok på lokalkonferansen på Ørlandet

Stadsbygd Sparebank er deleier i flere lokale utviklingsselskaper. Fosen Innovasjon AS (FI) er et utviklingsselskap med fokus på industri- og bedriftsutvikling i Midt-Norge. Bedriften arbeider for å skape økonomisk merverdi for sine kundebedrifter, både gjennom å tilby bedriftsrådgivning en-en og gjennom å jobbe med større prosjekter hvor mange bedrifter samarbeider mot felles mål. FI sine satsingsområder i 2019 var hovedsakelig innen havbruk, energi, forsvars- og sikkerhetsrelatert industri, autonomi samt innovasjon i, og utvikling av, eksisterende industri.



Indre Fosen Invest AS er et selskap banken eier sammen med Indre Fosen kommune, Rissa Kraftlag SA og Fosenkraft AS. Dette selskapet skal investere i lokalt næringsliv i Indre Fosen 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 samt Stjørnfjordbrua. 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.



Lag og foreninger vi har samarbeidsavtaler med (2019)

Idrett :

- Stadsbygd IL
- HIL/Fevåg FK
- Skauga IL
- Vanvik IL
- IL Fjellørnen
- Fosen TaeKwon-Do
- Leksvik Badmintonklubb
- Rissa Badmintonklubb
- Basis- / Skytterhallen Rissa
- Rissahallen
- Leksvikhallen
- Rissa IL Fotball

Musikk :

- Stadsbygd Skolekorps
- Rissa og Stadsbygd Musikkorps
- Leksvik Skolemusikkorps
- Hasselvika Skolekorps
- Mælan Skolekorps

Skytterlag :

- Stadsbygd Skytterlag
- Rissa Skytterlag
- Fjell-Liv Miniatyrskytterlag

Annet :

- Ponnigruppa Fosen Travlag
- Operasjon Oleander
- Stiftelsen HAV (jekta)
- Leksvik Flerbrukshus
- Friidrettsbane Stadsbygd

Totalt: 1,5 MNOK

Det er høy aktivitet innen kultur og idrett i kommunen. Banken bidrar med sponsoravtaler til lag og foreninger i hele Indre Fosen kommune.



Stadsbygd Sparebank

På anleggssiden utføres det også et aktivt arbeid. Banken har i 2019 bl.a. bidratt med midler til flerbrukshuset SMIA i Leksvik. Stadsbygd Sparebank ønsker også å bidra i forbindelse med byggingen av nye anlegg i tiden framover. Flere tilbud for barn og unge innen kultur og idrett vil bidra til å øke innbyggertallet lokalt på sikt.

Flerbrukshuset SMIA i Leksvik har fått sitt eget basseng, til stor glede for bygdas innbyggere!



Banksjef Ola Setsaas inspiserer salen (med 250 sitteplasser) i det nye flerbrukshuset SMIA i Leksvik

Bankens virksomhet

I 2019 har banken økt forvaltningskapitalen med 199,3 mill. kroner, slik at den ved årsskiftet var på 3 576,9 mill. kroner. Utlånene totalt sett, dvs. inkludert låneformidlingen via Eika Boligkreditt, økte med 6,3%. Kundeinnskuddene økte med 8%. Driftsresultatet for 2019 ble på 34,3 mill. kroner etter skatt, som er hele 8,0 mill. kroner høyere enn i 2018. Underliggende bankdrift ansees av styret til å være god. 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 hele Indre Fosen kommune. 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 eiendomsmegler er et viktig element i bankens strategi. I tillegg er banken deleier i regnskapskontoret Økopros AS i Indre Fosen og Factoring Finans AS i Trondheim. Dette da vi ønsker å tilby våre kunder et komplett produktspekter innenfor megling, regnskapstjenester og factoring/fakturakjøp.



aktiv.

ØKOPRO
et lettere regnskap

Banken tilbyr et bredt produktspekter fra Eika. Blant de viktigste er boliglån via Eika Boligkreditt, skade- og personforsikringer fra Eika forsikring, spareprodukter, kortprodukter, leasing samt pensjonsprodukter (OTP) til næringslivet. Produktene er konkurransedyktige, og tilstrømningen av nye kunder innenfor privatmarked, landbruk og øvrig næringsliv er god. Stadig flere næringslivskunder ønsker å samle sine tjenester på finansiering, forsikring og pensjon i banken.

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, gir våre kunder enkle og fremtidsrettede betalingstjenester. I 2019 hadde bankens næringsavdeling stor økning i antall kunder som ønsket å ta spranget over til moderne og kostnadseffektive betalingsløsninger, hvor bank og regnskapssystemer er integrert i den samme løsningen. Gjennom disse løsninger opplever våre kunder en vesentlig merverdi. Banken kan også følges via egen Facebook-profil.

vipps

For å bidra til utvikling av lokalsamfunnet, er det en viktig del av bankens strategi å støtte frivillige lag og organisasjoner. Banken har sponsoravtaler med mange lag og foreninger i Indre Fosen kommune. For årsoppgjøret 2019 har bankens styre besluttet å dele ut 500.000 kroner i gaver til allmenntilgitt formål, som er et viktig bidrag til økt aktivitet i Indre Fosen kommune.



Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor for Vanvik IL

Stadsbygd Sparebanks Innsatspris for 2019 ble tildelt Barbro Hølaas Vang på grunn av hennes rolle i opprettelsen av spelet Operasjon Oleander.



Vinner av Stadsbygd Sparebanks Innsatspris for 2019, Barbro Hølaas Vang, flankert av Egil Hammer fra bankens markedsavdeling



Fra en av scenene i Operasjon Oleander, del 2, Muldvarpen

Strategisk samarbeid

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Stadsbygd Sparebank har eksistert i 128 av disse årene. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Stadsbygd Sparebank er dermed en viktig økonomisk bidragsyter 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. Stadsbygd Sparebank har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet, og er på lik linje med andre lokalbanker en viktig aktør i norsk finansnæring, som bidrar til næringslivets verdiskaping og opprettholder arbeidsplasser i vårt lokalsamfunn.

Eika Alliansen

Stadsbygd Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 66 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

LokalbankAlliansen

9. januar 2018 sa Stadsbygd Sparebank sammen med 10 andre lokalbanker opp sine avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper. De fleste av avtalene har tre års oppsigelsestid. Dette medfører at avtalene, f.eks. hva angår dataleveranser, opphører 31.12.2021.

Hovedbegrunnelsen for våre oppsigelser var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Det ble skissert tre mål; en banksentrisk IT-utvikling, et betydelig lavere kostnadsnivå og en allianse hvor bankene har lik innflytelse og interesselikheter. Vi lyktes ikke med å få til en slik strategisk retningsendring i Eika Alliansen. Vi har derfor etablert vår egen allianse, LokalbankAlliansen. De 10 bankene som i dag utgjør alliansen er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet en samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LokalbankAlliansen. LokalbankAlliansen har etablert et alliansebyggingsprogram med 5 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter. Vi forbereder og legger til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Ved inngangen til 2020 kan vi konstatere at dette arbeidet er i rute.

LokalbankAlliansen skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til sitt selskap og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LokalbankAlliansen vil arbeide for et økt samarbeid innen norsk sparebankvesen, og vil etablere samarbeid med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

LokalbankAlliansens verktøy for å realisere alliansens strategi er selskapet LokalbankSamarbeidet (LB Samarbeidet AS). Dette selskapet ble etablert høsten 2019 med hovedkontor i Trondheim. Selskapet har ved inngangen til 2020 egne ansatte og innleide ressurser som til sammen utgjør 3,5 årsverk.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig funding

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkreditselskap eid av de fleste bankene som eier Eika Gruppen AS. Eierskapet i EBK skal reflektere andelen utlån den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i EBK ved utgangen av foregående år. Forretningsmodellen er imidlertid svært annerledes enn den man har i Eika Gruppen AS. I EBK er bankenes primære inntektskilde provisjoner fra selskapet i forhold til tilført forretning. I

tillegg tas alt overskudd ut av selskapet hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og fremtiden.

Avtalene med EBK er ikke sagt opp. Oppsigelsen vi foretok i 2018 gjelder kun Eika Gruppen AS med datterselskaper. Man skal ikke se bort fra at det kan skje endringer i bruken av EBK AS i tiden fremover basert på oppsigelsen i Eika Gruppen AS. I så fall finnes det flere andre alternativer. Banker må i utgangspunktet sikre seg tilgang på denne type finansiering. Og for banker av vår størrelse må det skje gjennom samarbeid med andre banker.

Stadsbygd Sparebank har ved utløpet av 2019 en eierandel på 1,06% i EBK. Bokført verdi på eierposten i EBK er 54,5 mill. kroner. EBK er med dette bankens absolutt største finansielle investering. Det må sees i sammenheng med at utlån og likviditet er en del av kjernedriften i banken, slik at dette er balanseposter som banken alternativt måtte ha holdt egenkapital for selv (da måtte banken også ha skaffet innskudd og lagt ut obligasjonslån for å finansiere dette).

Bidraget fra EBK er normalt langt mer enn egenkapitalavkastningen, da provisjoner også er et bidrag fra selskapet til bankens inntjening. Banken mottok 6,7 mill. kroner i provisjoner fra EBK i 2019. Oppgangen fra forrige år skyldes noe bedre utlånsmarginer i personmarkedet samt økning i overført låneportefølje.

Som en del av vurderingen av utlånsvolumet som skal finansieres via boligkreditt, gjøres det årlige beregninger på sikkerhetenes verdi i forhold til lånenes størrelse (Loan To Value, forkortet LTV). Denne faktoren beregnes for hvert enkelt lån, og det lages så en portefølje betraktning. Ved utgangen av 2019 var LTV på den porteføljen banken har overført til EBK på 50,2%.

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.

Mulig fusjon med Ørland Sparebank

Styrene i Stadsbygd Sparebank og Ørland Sparebank har besluttet å utrede en mulig fusjon av de to bankene. Målet er å styrke bankenes lokale konkurransekraft og lønnsomhet samt å styrke bankenes evne til å bidra til ytterligere utviklingen av sine lokalsamfunn. Ørland Sparebank og Stadsbygd Sparebank har sterke posisjoner i sine markedsområder. Det er en sentralt premiss for styrene at dette videreføres og forsterkes.



Bakgrunnen for utredningen av en mulig fusjon mellom de to lokale sparebankene, er et ønske om å være i forkant av utviklingen i møtet med en stadig mer krevende fremtid. Bankene ønsker å videreutvikle sterke og kompetente fagmiljøer, og være en god og attraktiv arbeidsgiver. Dette ansees som en viktig forutsetning for fortsatt å kunne opprettholde konkurransekraft samt videreføre bankenes viktige rolle i utviklingen av lokalt næringsliv og aktive lokalsamfunn.

Styrene har lagt som premiss at ingen ansatte sies opp som følge av fusjonen samt at dagens kontorstruktur opprettholdes. Styrene er også tydelige på at bankenes rolle som sponsor og bidragsyter til lokale lag og foreninger skal styrkes.

Vedtaket om å utrede en mulig fusjon er enstemmig og har samme ordlyd i begge bankenes styrever. Basert på bankenes regnskaper pr. 31.12.2019 har de to bankene en samlet forretningskapital på drøye 8,7 mrd. kroner og 53 årsverk.

Det har over tid vært en markant konsolidering i samfunnet innen finans, næringsliv og offentlig forvaltning. På samme tid er myndighetskravene som skal sikre solid og trygg bankdrift skjerpet. Dette er en utvikling vi ser fortsetter. Styrene i bankene ser det som svært viktig at sterke aktører i Fosen-regionen samhandler for å opprettholde lokal og regional styring og beslutningsmyndighet.

Styrene ble på bakgrunn av dette enige om å starte arbeidet med utredning av en mulig fusjon. Generalforsamlingene i begge bankene ble orientert om styrenes vedtak mandag 17.06.2019.

Det har i resten av 2019 blitt jobbet med beslutningsgrunnlaget, som skal legges frem for de to respektive generalforsamlingene i første kvartal 2020.

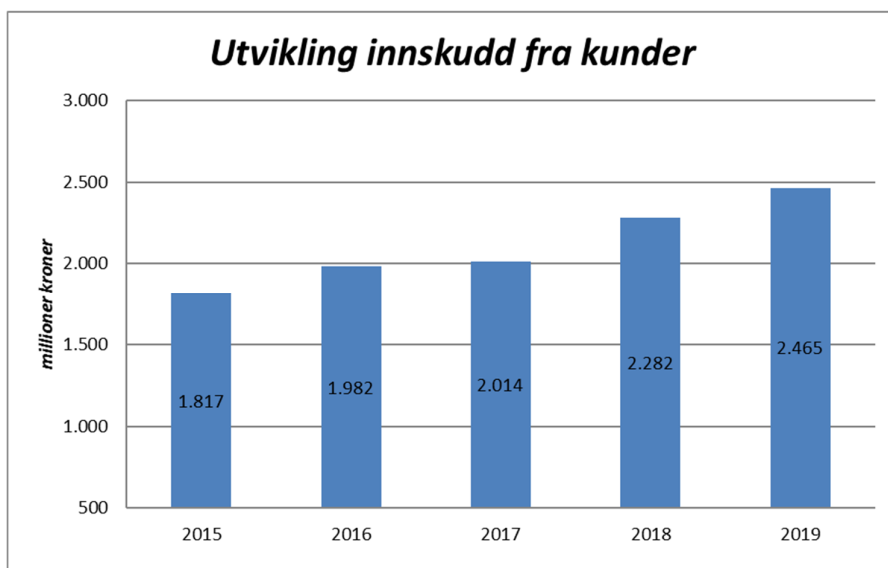
Regnskapskommentarer

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 3 576,9 mill. kroner. Dette er en økning på 199,3 mill. kroner siden forrige årsskifte. Etter skatt ble resultatet for regnskapsåret på 34,3 mill. kroner. Se detaljert beskrivelse under resultatregnskapet.

Innskudd / Funding

Ordinære innskudd fra våre kunder utgjør nå 2 465,0 mill. kroner. Økningen fra 2018 utgjør 183,1 mill. kroner eller 8%. Innskuddsandelen i forhold til brutto utlån er på 82,6% ved utgangen av 2019. Styret mener at



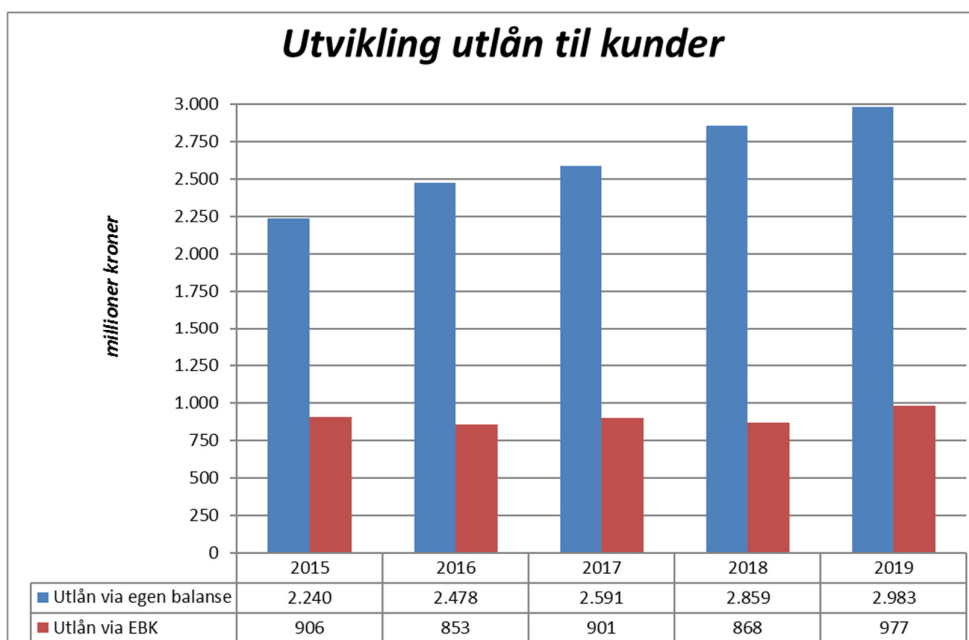
tilfredsstillende, men vil fortsatt ha fokus på innskuddsdekningen framover. Banken vil løpende introdusere nye innskuddsprodukter i tråd med endrede myndighetskrav og bankens behov.



Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av året på 2 983,0 mill. kroner, som er en økning på 123,9 mill. kroner siden 2018. Privatmarkedet, som i hovedsak består av boliglån, representerte 71,4% av samlede brutto utlån ved utgangen av året. Tilsvarende andel på samme tidspunkt året før var på 71,7%. Dersom man inkluderer porteføljen i Eika Boligkreditt (EBK), er andelen private utlån på 78,4%. Utlån via EBK har økt med 109,3 mill. kroner i 2019, og porteføljen utgjør nå 977,1 mill. kroner. Total utlånsvekst for banken (inkludert EBK) i 2019 er dermed på 6,3%.

Geografisk fordeler våre brutto utlån seg med 92,2% i Trøndelag og 7,8% i resten av landet. Ved forrige årsskifte var fordelingen på henholdsvis 94,0% og 6,0%.



Banken følger nøye utviklingen i misligholdte og andre tapsutsatte engasjement. Misligholdet, dvs. engasjement som har vært uordnet i mer enn 90 dager, utgjør nå 3,8 mill. kroner (0,1% av utlånene) mot 3,2 mill. kroner (0,1%) i 2018, som betyr en økning på 0,6 mill. kroner i løpet av 2019. 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 utgjør nå 8,7 mill. kroner mot 2,6 mill. kroner året før. Nedskrivningene på grupper av utlån er på 6,1 mill. kroner mot 10,4 mill. kroner i 2018. En ytterligere spesifisering av de regnskapsførte tapene finnes i notene til årsregnskapet.

Risikostyring

Stadsbygd Sparebank har, i samarbeid med Aasen, Ørland og Åfjord sparebanker, felles risk- & compliance manager. Ansettelsen har styrket arbeidet med risiko- og virksomhetsstyring i de fire 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 i, 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 lønnskistolån 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, kredittforetak (obligasjoner med fortrinnsrett), kommuner og andre banker/finansforetak. Det knytter seg liten til middels kredittrisiko 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 3B 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 ha lett tilgang til trekkrettigheter og nødvendige kreditter. I løpet av 2019 har markedet for langsiktig funding fungert bra, og prisene på obligasjonslån for banker har vært på nivå med 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.

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 31.12.2019 utgjorde utlån til kunder med fast rente 69 mill. kroner. Lengste rentebinding var på drøye 6 år. 12 mill. kroner av disse fastrenteutlånene er swappet til flytende rente. Bankens obligasjonsportefølje består utelukkende av poster med flytende rente (renteendringer hver 3. måned), og den gjennomsnittlige rentedurasjonen for beholdningen har derfor vært lav gjennom hele året. På gjeldssiden hadde vi ved årsskiftet innskudd fra kunder med gjenværende, avtalt rentebindingstid på inntil 13 måneder på 41 mill. kroner. 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.

Banken har, både gjennom året og ved utgangen av året, kun aksjer klassifisert som anleggsmidler. 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 Sparebank 1 Kapitalforvaltning AS 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 endte på 74,4 mill. kroner i 2019, en økning på 11,2 mill. kroner i forhold til 2018. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble "rentenettoen" 2,11%, mot 1,96% i 2018. Sikringsfondsavgiften for 2019 utgjorde 0,04% av GFK.

Netto andre driftsinntekter er på 24,7 mill. kroner eller 0,70%, en økning på 2,5 mill. kroner i forhold til året før. Økningen skyldes i hovedsak økte provisjoner på forsikring og EBK-lån samt en positiv verdiutvikling på obligasjonsporteføljen.

Sum driftsinntekter ble dermed på 99,1 mill. kroner i 2019 mot 85,5 mill. kroner i 2018.

Driftskostnadene for 2019 beløp seg til 49,9 mill. kroner eller 1,42% av GFK. I 2018 var driftskostnadene på 47,4 mill. kroner eller 1,47% av GFK. Kostnader i forhold til inntekter ble dermed på 50,3% (ekskl. verdipapirer 50,6%). Bedret k/i skyldes i all hovedsak økte inntekter.

Driftsresultatet før tap ble 49,2 mill. kroner eller 1,40% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, som er en økning på 11,2 mill. kroner fra 2018.

Banken har i 2019 økt nedskrivningene på individuelle utlån med 6,2 mill. kroner. Nedskrivningene på grupper av utlån er redusert med 4,3 mill. kroner. I sum har banken bokført tap på utlån og garantier med 4,1 mill. kroner i 2019 mot 4,7 mill. kroner i 2018. For en nærmere beskrivelse henvises til spesifikasjoner i notene til årsregnskapet.

Etter at beregnet skatt på 10,8 mill. kroner er trukket fra, sitter banken igjen med et resultat for regnskapsåret på 34,3 mill. kroner, som utgjør 0,98% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet i 2018 var på 26,3 mill. kroner eller 0,81%. Dette gir en forbedring av årsresultatet på 8,0 mill. kroner.

Disponering av resultatet for regnskapsåret

Årsresultatet for 2019 fordeles mellom eierandelskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andeler av egenkapitalen pr 01.01.2019; kr 4 260 000,- til eierandelskapitalen og kr 30 040 000,- til sparebankens fond.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte for 2019 på kr 10,00 pr egenkapitalbevis, totalt kr 4 000 000,-

Årets resultat etter skatt på kr 34 300 000,- foreslås dermed disponert på følgende måte:

Utbytte på egenkapitalbevis	kr 4 000 000,-
Overført til utjevningsfondet	kr 260 000,-
Overført til sparebankens fond	kr 29 540 000,-
<u>Avsatt til gaver til allmennyttige formål</u>	<u>kr 500 000,-</u>
<u>Sum disponert årsresultat</u>	<u>kr 34 300 000,-</u>

Etter disponering av resultatet for 2019 er egenkapitalbevisbrøken for 2020 beregnet til 11,47%. Egenkapitalbevisbrøken for 2019 utgjorde 12,42%.



Astrid D. Fjærli fra bankens depotavdeling bistår en av våre yngre kunder med tømning av sparegrisen under årets bøssetømming på Museet Kystens Arv på Stadsbygd



Smids Felefunk sørget for underholdning av både unge og eldre med forestillingen «Bare Fjas og Blågras» under årets bøssetømming på Museet Kystens Arv

Soliditet – Kapitaldekning

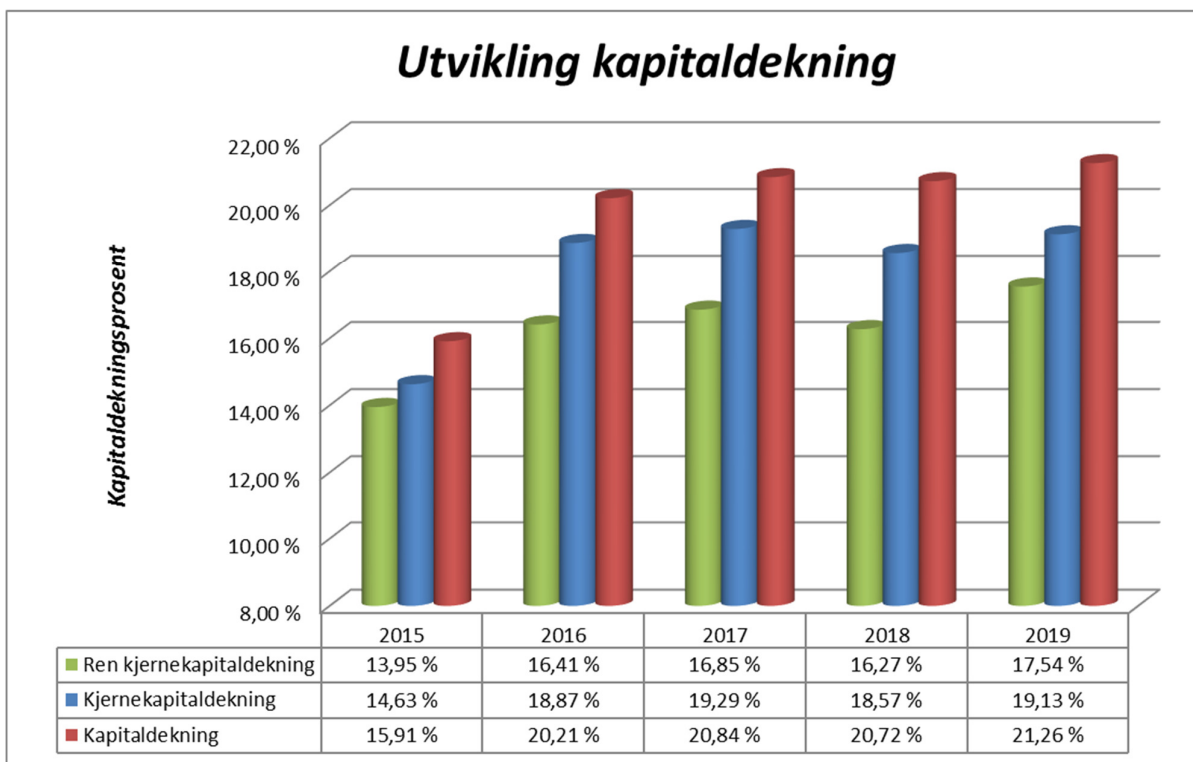
Bankens egenkapital utgjorde ved utgangen av 2019 363,6 mill. kroner etter at 29,8 mill. kroner er tilført fra årets virksomhet. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 9,84% mot 8,16% i 2018.

Egenkapitalrentabiliteten før skatt utgjør nå 12,94% mot 10,70% i 2018. Egenkapitalen utgjør nå 10,2% av bankens forvaltningskapital mot 9,9% i 2018.

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. En fondsobligasjon utgjør annen kjernekapital, også omtalt som hybrid kjernekapital. Tilleggskapitalen består av et tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån. Bankens ansvarlige kapital er nærmere beskrevet i note 8 til årsregnskapet.

Kjernekapitaldekningen er beregnet til 19,1%, mens kapitaldekningen totalt sett er på 21,3% pr 31.12.2019. Ren kjernekapitaldekning er på samme tidspunkt beregnet til 17,5% mot 16,3% ved utgangen av 2018. Grafen nedenfor viser utviklingen i bankens kapitaldekning de siste 5 årene:



Personalet, tillitsvalgte og arbeidsmiljø

Ved årsskiftet sysselsatte banken i alt 31 personer. Vi har 29 bankmedarbeidere, som til sammen utgjorde 25,6 årsverk pr 31.12.2019. Gjennomsnittlig antall utførte årsverk gjennom året utgjorde 26,5. I tillegg har vi to renholdere (0,7 årsverk). Banken legger vekt på likestilling mellom kjønnene både blant ansatte og tillitsvalgte. Arbeidsmiljøet i banken er godt.

Det totale sykefraværet, eksklusive barns sykdom, var på 168 dager i 2019, som utgjør 2,7%. Totalt sett er sykefraværet på et tilfredsstillende nivå. Banken har utarbeidet egne forskrifter for HMS-tjenesten. Det er ikke registrert skader eller ulykker blant de ansatte i 2019. Pensjons- og ulykkesforsikringer for bankens ansatte er tegnet gjennom to forsikringsselskaper.

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 blant annet Finansnæringens Autorisasjonsordninger, Eika Gruppen og Spama.

Bankens næringsavdeling prøvde seg som nisser på Kuben Kjøpesenter i Rissa like før jul



Stadsbygd Sparebank stilte med eget lag under grenda-stafetten på Stadsbygd

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. 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 2019 ble det utbetalt betydelige beløp i sponsormidler til lag og foreninger, mens bankens styre har besluttet å sette av 0,5 mill. kroner av årets resultat til gaver til allmennyttige formål.



Knut Ola Vang fra markedsavdelingen deler ut reflekseveste til alle 1. klassingene i Indre Fosen kommune

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 2019.

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 i løpet av 2019 introdusert spesielle lån knyttet til finansiering av solcelleanlegg og elbiler. Banken har ikke implementert særskilt rapportering av samfunnsmessige resultater utover det som fremkommer i nærværende rapport.



Johan Kårli og Brit Rønsholm foran bankens lokaler i Rissa med sjekken på kr 15 000,- som kommunens konfirmanter har bestemt at vi skal sende til Redd Barna



2 gode kompisar på fotballcup med sponsede drakter fra Stadsbygd Sparebank

Utsiktene framover

Internasjonal økonomi preges av mer usikkerhet, blant annet på grunn av politiske spenninger mellom USA, Kina og Russland. I Europa er man spent på effekten av Brexit. Norsk økonomi viser en stabil utvikling og arbeidsledigheten er fortsatt lav. Pengepolitikken er mindre ekspansiv enn de seneste årene, og veksten i boligprisene har flatet ut. Det er forventet en stabil utvikling i boligprisene framover, men det er store ulikheter i de ulike markedene. Oslo preges fortsatt av høy vekst, mens dette ikke er tilfellet i andre deler av landet. Flere forhold tyder også på at spareren i norske husholdninger er på vei opp.

Aktiviteten i næringslivet i Indre Fosen kommune er generelt sett på et bra nivå. Det er store ulikheter i lønnsomheten til de lokale bedriftene. Enkelte bedrifter leverer gode resultater, men for mange preges av svak lønnsomhet. Omstillingsprogrammet til Indre Fosen kommune er et viktig virkemiddel for å utvikle lokalt næringsliv, men også det etablerte næringslivet må arbeide for utvikling og vekst på ulike arenaer. Kommunen må også prioritere boligbygging og utbygging av tilbud med fokus på barn og unge, som på sikt vil kunne bidra til befolkningsvekst.



Ørland Sparebank og Stadsbygd Sparebank har som mål å fusjonere i løpet av 2020. Dette er en både arbeidskrevende og spennende prosess. Fusjonen ønskes gjennomført for å styrke begge bankene, som igjen vil gi positive effekter for lokalsamfunnene, kundene, eiere og medarbeiderne. Det er ønskelig å bli en sterkere samarbeidspartner for lokalt næringsliv, og personkundene stiller stadig større krav til bankene. I tillegg øker myndighetskravene, noe som setter betydelig økte krav til bankdriften på alle nivåer. Dersom generalforsamlingene sier ja til fusjonen, vil bankene være juridisk og teknisk fusjonert i løpet av oktober 2020.

Etter at Stadsbygd Sparebank sammen med 10 andre Eika-banker (nå 9 etter fusjonen mellom Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) gikk til oppsigelse av avtaleverket med Eika Gruppen AS, har man i fellesskap stiftet LokalbanksAlliansen. Arbeidet i LokalbanksAlliansen går etter planen, og man vil være godt forberedt når man trer ut av Eika Alliansen ved utgangen av 2021.

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 2019 / 13. februar 2020

Marit Vaarheim
Styrets leder

Gerald Eriksson
Styrets nestleder

Janne Myran
Styremedlem

Håvard Fjeldvær
Styremedlem

Ronald F. Gangstøe
Styremedlem (ansatte valgt)

Ola Setsaas
Banksjef

RESULTATREGNSKAP <i>(i hele tusen kroner)</i>		Note	2019	2018
Renteinntekter og lignende inntekter				
1.2	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.889	1.043
1.3	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1B,3A,11B	119.441	100.718
1.4	Renter og lignende inntekter av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	4	6.160	4.242
1.5	Andre renteinntekter og lignende inntekter	10	-267	-430
1.	Sum renteinntekter og lignende inntekter		127.223	105.573
Rentekostnader og lignende kostnader				
		9		
2.1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	9C	412	224
2.2	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	9C	30.399	22.606
2.3	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	9C	15.727	13.293
2.4	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	9C	4.923	4.749
2.5	Andre rentekostnader og lignende kostnader	13A	1.373	1.486
2.	Sum rentekostnader og lignende kostnader		52.834	42.358
I	NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER		74.389	63.215
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning				
		5		
3.1.1	Renteelement pengemarkedsfond		0	290
3.1.2	Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning ellers		3.836	2.961
3.	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.836	3.251
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
		13B		
4.1	Garantiprovisjon		730	874
4.2	Andre gebyrer og provisjonsinntekter		23.009	21.725
4.	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		23.739	22.599
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				
5.2	Andre gebyrer og provisjonskostnader		3.526	3.523
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.	4	332	-385
6.2	Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre vp. med variabel avkastning	5	0	-43
6.3	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1D	210	244
6.	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og vp. som er omløpsmidler		542	-184
Andre driftsinntekter				
7.1	Driftsinntekter faste eiendommer		35	34
7.2	Andre driftsinntekter	6	77	66
7.	Sum andre driftsinntekter		112	100
II	NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		24.703	22.243
III	SUM DRIFTSINNTEKTER		99.092	85.458

RESULTATREGNSKAP *forts.*

	Note	2019	2018
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
8.1.1 Lønn	11A	19.666	18.564
8.1.2 Pensjoner	11C	2.314	2.174
8.1.3 Sosiale kostnader		4.872	4.645
8.2 Administrasjonskostnader	1D,13B	16.603	16.196
8. Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		43.455	41.579
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
9.1 Ordinære avskrivninger	6	2.755	2.537
Andre driftskostnader			
	13B		
10.1 Driftskostnader faste eiendommer		971	908
10.2 Andre driftskostnader		2.671	2.418
10. Sum andre driftskostnader		3.642	3.326
IV SUM DRIFTSKOSTNADER		49.852	47.442
V DRIFTSRESULTAT FØR TAP		49.240	38.016
Tap på utlån, garantier m.v.			
	3A,3B,3C		
11.1 Tap på utlån		4.139	4.689
11.2 Tap på garantier m.v.		0	0
11. Sum tap på utlån, garantier m.v.		4.139	4.689
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst/tap på vp. som er anleggsmidler			
12.1 Nedskrivning/reversering av nedskrivning		0	300
12.2 Gevinst (-) / tap (+)	5	-17	-1.449
12. Sum nedskr./rev. av nedskr. og gevinst/tap på vp. som er anleggsmidler		-17	-1.149
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		45.118	34.476
13. Skatt på ordinært resultat	12	10.818	8.176
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		34.300	26.300
VII RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		34.300	26.300
Disponering av resultat for regnskapsåret			
17.2.1 Utbytte på egenkapitalbevis		4.000	2.900
17.2.4 Overført til sparebankens fond		29.540	22.588
17.2.5 Overført til gaver til allmenntilgunnende formål		500	250
17.2.6 Overført til utjevningsfond		260	562
17. Sum disponering av resultat for regnskapsåret		34.300	26.300

BALANSE (i hele tusen kroner)

	Note	2019	2018
EIENDELER			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	1D,9	74.594	70.985
<i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i>			
3.1 Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		70.138	61.207
3.2 Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	3D	0	0
3. Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		70.138	61.207
<i>Utlån til og fordringer på kunder</i>			
4.3 Kasse-/drifts- og brukskreditter		128.738	154.356
4.4 Byggelån		139.199	114.058
4.5 Nedbetalingslån		2.715.021	2.590.683
Sum brutto utlån til og fordringer på kunder	3A,3B,3D,11B	2.982.958	2.859.097
4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån	3A,3B,3C	8.725	2.572
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	3A,3C	6.140	10.390
4. Sum netto utlån til og fordringer på kunder		2.968.093	2.846.135
5. Overtatte eiendeler	7	2.100	2.100
<i>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</i>			
6.1 Utstedt av det offentlige - Sertifikater og obligasjoner	4	94.670	61.065
6.2 Utstedt av andre - Sertifikater og obligasjoner		252.525	225.999
6. Sum sertifikater, obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning		347.195	287.064
<i>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</i>			
7.1.1 Pengemarkedsfond	5	0	0
7.1.2 Øvrige aksjer, andeler og egenkapitalbevis		72.379	70.970
7. Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		72.379	70.970
<i>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</i>			
8.2 Eierinteresser i tilknyttede selskaper	5	2.423	1.448
8. Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		2.423	1.448
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
10.2 Utsatt skattefordel	12	965	788
10. Sum immaterielle eiendeler		965	788
<i>Varige driftsmidler</i>			
11.1 Maskiner, inventar og transportmidler	6	3.384	2.867
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer		24.171	25.954
11. Sum varige driftsmidler		27.555	28.821
<i>Andre eiendeler</i>			
12.2 Andre eiendeler		866	684
12. Sum andre eiendeler		866	684
<i>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>			
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter	1B	9.783	6.497
13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	11C	0	0
13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		842	925
13. Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		10.625	7.422
SUM EIENDELER		3.576.933	3.377.624

BALANSE <i>forts.</i>		Note	2019	2018
GJELD				
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner</i>		9C		
14.1	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		238	135
14.2	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		25.156	0
14.	Sum gjeld til kredittinstitusjoner		25.394	135
<i>Innskudd fra og gjeld til kunder</i>		9C,9D,13A		
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.347.879	1.340.774
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		1.117.129	941.162
15.	Sum innskudd fra og gjeld til kunder		2.465.008	2.281.936
<i>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</i>		9C		
16.1	Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		0	0
16.3	Obligasjonsgjeld		624.682	644.704
16.4	Egne ikke-amortiserte obligasjoner		0	0
16.	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		624.682	644.704
<i>Annen gjeld</i>				
17.1	Finansielle derivater		0	111
17.3	Annen gjeld	13C	22.032	18.582
17.	Sum annen gjeld		22.032	18.693
18.	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1B	6.242	5.909
<i>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i>				
19.1	Pensjonsforpliktelser	11C	0	0
19.2	Utsatt skatt	12	0	0
19.3	Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	3A	0	0
19.	Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		0	0
<i>Ansvarlig lånekapital</i>		8,9C		
20.1	Evigvarende ansvarlig lånekapital (fondsobligasjoner)		30.000	52.472
20.3	Annen ansvarlig lånekapital		40.000	40.000
20.	Sum ansvarlig lånekapital		70.000	92.472
SUM GJELD			3.213.358	3.043.849
EGENKAPITAL				
<i>Innskutt og opptjent egenkapital</i>		8		
21.1	Innskutt egenkapital - Egenkapitalbeviskapital		40.000	40.000
21.2	Innskutt egenkapital - Overkursfond		115	115
22.2	Opptjent egenkapital - Sparebankens fond		321.865	292.325
22.4	Opptjent egenkapital - Utjevningsfond		1.595	1.335
21./22.	Sum innskutt og opptjent egenkapital		363.575	333.775
SUM GJELD OG EGENKAPITAL			3.576.933	3.377.624
POSTER UTENOM BALANSEN				
<i>Betingede forpliktelser</i>				
23.1.1	Garantiansvar overfor kunder	3A,3B,3C,11B	31.576	39.587
23.1.2	Garantiansvar overfor Bankenes Sikringsfond	3A,13A	0	0
23.1.3	Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS	3A,3B,3C	14.066	11.662
23.1	Sum garantiansvar		45.642	51.249
23.2	Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.	4	267.365	225.177
<i>Forpliktelser</i>				
24.1	Rentebytteavtaler	9B,10	11.793	30.897

Rissa, 31. desember 2019 / 13. februar 2020

Marit Vaarheim
 Gerald Eriksson
 Håvard Fjeldvær
 Janne Myran
 Ronald F. Gangstøe
 Ola Setsaas

Styrets leder Styrets nestleder 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 for 2019 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. 31.12.2019 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2019, og beløper seg til 0,25 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 4,0 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 4, 5 og 9C for en nærmere omtale av disse. Stadsbygd Sparebank benytter også, dog i svært beskjeden grad, finansielle derivater i form av swapavtaler (bytteavtaler), se nærmere beskrivelse under note 10.

Note 2 - Overgang fra NGAAP til IFRS fra 2020

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2. Sammenligningstallene for 2019 er dermed i samsvar med NGAAP.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020, og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020, som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se egne kapitler i note 2 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate og anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020. I stedet anvendes tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra evt datterselskaper i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDER FRA 2020

Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskaper

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper.

Tilknyttede selskaper er selskaper der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der banken har mellom 20% og 50% av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen regnskapsføres på kjøpstidspunktet til anskaffelseskost, mens bankens andel av resultatet i etterfølgende perioder inntektsføres eller kostnadsføres. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.

Ved reduksjon av eierandel i tilknyttet selskap hvor banken opprettholder betydelig innflytelse, omklassifiseres kun en forholdsmessig andel av beløp som tidligere er ført over utvidet resultat til resultatet.

Bankens andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper vil bli resultatført og tillagt balanseført verdi av investeringen. Bankens andel av utvidet resultat i det tilknyttede selskapet føres i utvidet resultat i banken og tillegges også balanseført beløp for investeringene. Banken vil ikke resultatføre andel av underskudd hvis dette medfører at balanseført beløp av investeringen blir negativt (inklusive usikrede fordringer på enheten), med mindre banken har pådratt seg forpliktelser eller foretatt betalinger på vegne av det tilknyttede selskapet.

Banken vil avgjøre ved slutten av hver regnskapsperiode hvorvidt det foreligger nedskrivningsbehov på investeringen i det tilknyttede selskapet. I så fall beregnes nedskrivningsbeløpet som forskjellen mellom gjenvinnbart beløp av investeringen og dens bokførte verdi, og differansen resultatføres.

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Stadsbygd Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjement beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling. Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL)

Finansielle *forpliktelser* klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (FVTPL)
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost (AC)

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankens benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene, som derfor er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Bankens har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom med belåningsgrad under 60 % til Eika Boligkreditt (EBK). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Bankens har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Bankens har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje av verdipapirer er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort, benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelige for variable som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden for eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering av om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisikoen siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Beskrivelse av PD modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i en sammenhengende periode på 90 dager, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet er misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv), benyttes en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold frem i tid, basert på PD-utvikling siste 12 måneder.

I månedsskiftet januar – februar 2020 implementeres nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) for bankene i Eika-alliansen. De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i dagens modeller. Eksempler på svakheter i dagens modeller er:

- Enkelte variabler med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene.

Dagens modeller benytter en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholdssannsynligheten. Dette medfører en overestimering av risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM-segmentet. Dette blir korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et riktigere nivå.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder, og det forventes at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdssannsynlighet enn i dagens modell. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Effekten av implementeringen av nye risikoklassifiseringsmodeller på bankens nedskrivninger for forventet tap er at en større andel kunder havner i steg 1 med lavere PD-nivåer. Isolert sett fører dette til lavere nedskrivninger, men til en viss grad kompenseres dette med høyere PD-nivåer for kunder som befinner seg i steg 2, som igjen vil gi høyere statistiske nedskrivninger. Samlet effekt er at banken forventer en liten reduksjon i nedskrivningsbeløp som følge av de nye PD-modellene.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) **mindre enn 1 %**, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) **over eller lik 1 %**, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$$

eller

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene, og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelsen på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenariene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenariene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

	2020	2021	2022	2023
Normalt/mest sannsynlige scenario				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
	2020	2021	2022	2023
Negativt scenario				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
	2020	2021	2022	2023
Positivt scenario				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjement verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbyttet er fastslått.

Sikringsbokføring

Stadsbygd Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne, og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henhøres til eiendelen vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt, og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandeler mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre seg skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil utsatt skattefordel bli redusert i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at den kan nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2015 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden, er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten og opptak og nedbetaling av ansvarlige lån, obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Åpningsbalanse IFRS

Nedenfor følger en oversikt som viser hvordan Stadsbygd Sparebank vil klassifisere sine finansielle eiendeler i kategorier etter spesifikasjonene som fremgår av IFRS 9.

Det presiseres at NGAAP har vært gjeldende regnskapsprinsipp til og med 31.12.2019 mens IFRS tar over som gjeldende regnskapsprinsipp med virkning fra og med 01.01.2020.

Finansielle eiendeler		31.12.2019 Etter NGAAP	01.01.2020 Etter IFRS 9
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	74.594	Amortisert kost 74.594
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	70.138	Amortisert kost 69.951
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.968.093	Amortisert kost 2.963.402
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet -
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat -
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	347.195	Virkelig verdi over resultatet 347.646
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	-	Virkelig verdi over resultatet -
	Kostpris	74.802	Virkelig verdi over utvidet resultat 89.974
Totalt		3.534.822	3.545.567

Overgangseffekter fra NGAAP til IFRS

Nedenfor følger oversikter som viser endringer i bankens finansielle eiendeler og forpliktelser som følge av overgangen fra NGAAP til IFRS pr 01.01.2020.

	31.12.2019 Etter NGAAP	Reklassi- fiseringer	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	74.594	-	-	74.594
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	70.138			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-187	
Sluttbalanse IFRS 9				69.951
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.968.093			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			239	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-4.930	
Sluttbalanse IFRS 9				2.963.402
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	347.195			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-347.195		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	74.802			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-74.802		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3.534.822	-421.997	-4.878	3.107.947
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	159.827			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-212	
Sluttbalanse IFRS 9				159.615
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	45.642			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-84	
Sluttbalanse IFRS 9				45.558
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	205.469	-	-296	205.173

	31.12.2019 Etter NGAAP	Reklassi- fiseringer	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapinstr. (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		347.195		
Verdijustering til virkelig verdi			451	
Sluttbalanse IFRS 9				347.646
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	347.195	451	347.646
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		74.802		
Verdijustering til virkelig verdi			15.172	
Sluttbalanse IFRS 9				89.974
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	74.802	15.172	89.974
Sum finansielle eiendeler	3.534.822	-	10.745	3.545.567
Sum finansielle forpliktelser	205.469	-	-296	205.173

Nedskrivninger etter NGAAP og IFRS 9					
	31.12.2019	01.01.2020 - Etter IFRS 9			
	Etter NGAAP	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskr.
Utlån til og fordringer på kunder	14.865	1.806	4.094	8.725	14.625
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	67	145	-	212
Garantier til kunder	-	12	72	-	84
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	183	4	-	187
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	14.865	2.068	4.315	8.725	15.108
Bokført som reduksjon av balanseposter	14.865	1.989	4.098	8.725	14.812
Bokført som avsetning på gjeldspost B19	-	79	217	-	296

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen pr 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	363.575
Verdiendring på innskudd i banker	-140
Verdiendringer på utlån til kunder	-3.517
Verdiendring på obligasjoner	338
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	15.171
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-222
Verdiendring på derivater	-
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	30.136
Verdiendring på eiendommer	-
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	405.341

Egenkapitaloppstilling											
	EK-bevis	EK-bevis	Overkurs-fond	Fondsobl.	Uttevnings-fond	Spare-bankens fond	Gaver	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Sum egen-kapital
Sum egenkapital 31.12.2017	40.000	-	115	-	773	269.737	-	-	-	-	310.625
Utbetalt i 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2018	-	-	-	-	562	22.588	-	-	-	-	23.150
Sum egenkapital 31.12.2018	40.000	-	115	-	1.335	292.325	-	-	-	-	333.775
Utbetalt i 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	-	-	-	-	260	29.540	-	-	-	-	29.800
Sum egenkapital 31.12.2019	40.000	-	115	-	1.595	321.865	-	-	-	-	363.575
Sum egenkapital 01.01.2020	40.000	-	115	-	1.595	321.865	-	-	-	-	363.575
Overgang til IFRS (note 2)	-	-	-	30.136	-445	-3.434	-	-489	15.998	-	41.766
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	40.000	-	115	30.136	1.150	318.431	-	-489	15.998	-	405.341

Kapitaldekning etter NGAAP (banknivå, ikke konsolidert)		
	31.12.2019	31.12.2018
Innbetalt aksjekapital	40.000	40.000
Egne aksjer	-	-
Overkursfond	115	115
Sparebankens fond	321.865	292.325
Gavefond	-	-
Utjevningsfond	1.595	1.335
Sum egenkapital	363.575	333.775
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-
Utsatt skatt	-	-
Fradrag for forsiktig verdsetting	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-33.529	-35.676
Sum ren kjernekapital	330.046	298.099
Fondsobligasjoner	30.000	52.500
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-	-10.500
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-
Sum kjernekapital	360.046	340.099
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000
Fond for urealiserte verdiendringer	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-520
Sum tilleggskapital	40.000	39.480
Netto ansvarlig kapital	400.046	379.579
	31.12.2019	31.12.2018
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	17.368	10.176
Institusjoner	8.310	5.486
Foretak	201.662	198.139
Pantsikkerhet eiendom	1.267.568	1.261.906
Forfalte engasjementer	3.341	3.179
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.307	18.496
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.859	12.175
Egenkapitalposisjoner	44.130	39.599
Øvrige engasjementer	136.667	123.334
CVA-tillegg	43	469
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.713.255	1.672.959
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	168.491	158.941
Sum beregningsgrunnlag	1.881.746	1.831.900
Ren kjernekapitaldekning i %	17,54 %	16,27 %
Kjernekapitaldekning	19,13 %	18,57 %
Kapitaldekning i %	21,26 %	20,72 %

Omarbeidet kapitaldekning (banknivå) pr 01.01.2020 (etter implementering av IFRS 9)

Ren kjernekapital pr 31.12.2019	330.046
Endring i egenkapital fra overgang til IFRS 9	-3.879
Økt fradrag for forsiktig verdsetting	-438
Fond for urealiserte gevinster / fond for vurderingsforskjeller	15.509
Endret fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-16.085
Ren kjernekapital pr 01.01.2020	325.153

Kjernekapital pr 31.12.2019	360.046
Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9	-4.893
Kjernekapital pr 01.01.2020	355.153

Ansvarlig kapital pr 31.12.2018	400.046
Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9	-4.893
Ansvarlig kapital pr 01.01.2020	395.153

Beregningsgrunnlag pr 31.12.2019	1.881.746
Økt fradrag for forsiktig verdsetting	-438
Endrede nedskrivninger ifm. overgang til IFRS 9	52
Andre endringer i balanseverdier ifm. overgang til IFRS 9	-4.966
Beregningsgrunnlag pr 01.01.2020	1.876.394

Ren kjernekapitaldekning i %	17,33 %
Kjernekapitaldekning	18,93 %
Kapitaldekning i %	21,06 %

Note 3 - Utlån og garantier

3A – Verdsettelse – definisjoner – mislighold – sektor/næring – EBK

Verdsettelse

Utlån og garantier vurderes i årsregnskapet for 2019 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 pantesikkerheter. 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.

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
- Misligholdt – Risikoklasse 11
- Tapsutsatt – Risikoklasse 12

Modellen tar utgangspunkt i Eika-bankenes tap siste fem år. For hver risikogruppe beregnes egne tapsprosjenter, som deretter multipliseres med engasjementsvolumet i den aktuelle risikogruppen. For å kompensere for kort historikkperiode i modellen har banken valgt å oppjustere modellens tapsprosjenter 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. Tidligere ble det her normalt kjøpt renteswapper for tilsvarende beløp for å redusere renterisikoen, men på grunn av det beskjedne omfanget av fastrentelån har banken de to siste årene bare akseptert den iboende renterisikoen og unnlatt å kjøpe renteswapper. Pr 31.12.2019 utgjorde utlån til kunder med fast rente 68,6 mill. kroner. Lengste rentebinding var på drøye 6 år. 11,8 mill. kroner av fastrenteutlånene er swappet til flytende rente.

Pr 31.12.2019 hadde banken utlån med nullstilte rentevilkår (uforrentede utlån) med en bokført restgjeld på 18,8 mill. kroner. Ved forrige årsskifte utgjorde nullstilte utlån 2,9 mill. kroner.

Bokført verdi av utlån med betalingslettelser (reforhandlede betingelser) utgjorde ved årsskiftet 5 377. Tilsvarende beløp ved forrige årsskifte var 5 705.

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	2019	2018	2017	2016	2015
Brutto engasjement u/nedskrivning, privatkunder	2 476	2 944	922	10 219	1 957
Brutto engasjement u/nedskrivning, næringslivskunder	2	16	127	330	1 088
Brutto engasjement m/nedskrivning, privatkunder	1 285	219	1 572	77	0
Brutto engasjement m/nedskrivning, næringslivskunder	0	41	7 572	16 104	9 670
Sum brutto misligholdte engasjement	3 763	3 220	10 193	26 730	12 715
- Individuelle nedskrivninger, privatkunder	743	219	372	76	0
- Individuelle nedskrivninger, næringslivskunder	0	41	2 630	5 358	2 100
Sum netto misligholdte engasjement	3 020	2 960	7 191	21 296	10 615

Misligholdte engasjement u/nedskrivning	2019	2018	2017	2016	2015
1 – 3 måneder	2 453	1 217	0	0	0
3 – 6 måneder	2	709	98	0	144
6 – 12 måneder	0	1 011	273	8 570	959
Over 1 år	23	23	678	1 979	1 942
Sum misligholdte engasjement u/nedskrivning	2 478	2 960	1 049	10 549	3 045

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	2019	2018	2017	2016	2015
Brutto tapsutsatte engasjement, privatkunder	485	73	74	67	0
Brutto tapsutsatte engasjement, næringslivskunder	20 026	7 547	6 081	13 112	2 287
Sum brutto tapsutsatte engasjement	20 511	7 620	6 155	13 179	2 287
- Individuelle nedskrivninger, privatkunder	482	72	73	66	0
- Individuelle nedskrivninger, næringslivskunder	7 500	2 240	3 115	4 418	672
Sum netto tapsutsatte engasjement	12 529	5 308	2 967	8 695	1 615

Næringstyper	Misligholdte engasjement		Øvrige tapsutsatte engasjement		Indv. nedskr. på utlån / Spes. avsetninger på garantiansvar		Nedskrivninger på grupper av utlån	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Primærnæringer								
Industri								
Bygg og anlegg		41	11 436		4 000	41		
Elektrisitet/gass/damp/vann								
Eiendomsdrift/-omsetning			5 376	7 547	2 000	2 240		
Varehandel	2		3 214		1 500			
Øvrige næringer		16						
Sum næringskunder	2	57	20 026	7 547	7 500	2 281	1 650	6 300
Personkunder	3 761	3 163	485	73	1 225	291	4 490	4 090
Sum	3 763	3 220	20 511	7 620	8 725	2 572	6 140	10 390

Fordeling på sektor/næring

Næringstyper	Brutto utlån		Garantiansvar		Potensiell eksponering	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Primærnæringer	124 148	119 877	234	234	15 723	15 669
Industri	23 541	21 139	392	392	3 982	3 304
Bygg og anlegg	130 445	91 184	14 001	11 438	31 331	17 205
Elektrisitet/gass/damp/vann	47 513	52 168	135	135	15 450	7 291
Eiendomsdrift/-omsetning	466 860	465 113	7 080	9 013	5 346	21 812
Varehandel	35 708	31 205	5 787	5 693	14 442	9 772
Øvrige næringer	26 461	28 736	2 584	2 988	7 728	8 541
<i>Sum næringskunder</i>	<i>854 676</i>	<i>809 422</i>	<i>30 213</i>	<i>29 893</i>	<i>94 002</i>	<i>83 594</i>
<i>Personkunder</i>	<i>2 128 282</i>	<i>2 049 675</i>	<i>1 363</i>	<i>9 694</i>	<i>65 826</i>	<i>68 249</i>
<i>Eika Boligkreditt</i>			<i>14 066</i>	<i>11 662</i>		
Sum bankens balanse	2 982 958	2 859 097	45 642	51 249	159 828	151 843
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt	977 140	867 877				
Sum inkl. Eika Boligkreditt	3 960 098	3 726 974				

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 31.12.2019 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	2019	2018	2017	2016	2015
Netto utlån til kunder	2 968 093	2 846 135	2 575 381	2 458 620	2 228 731
Garantiansvar Eika Boligkreditt	14 066	11 662	10 749	12 774	24 476
Garantiansvar øvrige kunder	31 576	39 587	43 073	49 202	49 713
Ubenyttede kreditter	159 828	151 843	155 945	152 770	140 363
Maksimal eksponering for kredittrisiko	3 173 563	3 049 227	2 785 148	2 673 366	2 443 283

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 gjestående 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	31.12.19	31.12.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15
Gjenstående lånebeløp	977 140	867 877	901 184	853 065	905 556
Overføringsgrad (EBK/[EBK+PM Bank])	31,5 %	29,7 %	33,1 %	33,8 %	36,8 %
Saksgaranti	4 294	2 983	1 737	4 244	15 420
Tapsgaranti	9 772	8 679	9 012	8 530	9 056
Andel av garantiramme	0	0	0	0	0
Totalt garantiansvar	14 066	11 662	10 749	12 774	24 476

Note Purchase Agreement

Bankens andel av EBKs utlånsportefølje	1,15 %	1,06 %	1,17 %	1,19 %	1,40 %
Likviditetsforpliktelse (200%)	0	0	0	0	0

3B – 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. Dagens 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 Eikabankene, 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Lav risiko (1-3)	1 739 629	1 654 703	1 363	9 195	63 067	61 313	0	0
Middels risiko (4-7)	297 637	280 223	0	499	2 716	2 249	0	0
Høy risiko (8-10)	86 690	111 406	0	0	43	4 687	0	0
Mislighold (11)	2 476	2 940	0	0	0	0	0	0
Tapsutsatt (12)	1 770	292	0	0	0	0	1 225	291
Ikke klassifisert	80	111	0	0	0	0	0	0
Eika Boligkreditt	0	0	14 066	11 662	0	0	0	0
Totalt	2 128 282	2 049 675	15 429	21 356	65 826	68 249	1 225	291

RISIKOKLASSE Næringskunder (BM)	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Lav risiko (1-3)	201 186	216 760	6 943	5 450	21 082	21 101	0	0
Middels risiko (4-7)	479 315	441 761	21 593	22 035	67 443	42 575	0	0
Høy risiko (8-10)	165 520	135 587	895	1 823	5 477	17 391	0	0
Mislighold (11)	0	7 707	782	585	0	2 512	0	0
Tapsutsatt (12)	8 654	7 587	0	0	0	0	7 500	2 281
Ikke klassifisert	1	20	0	0	0	15	0	0
Totalt	854 676	809 422	30 213	29 893	94 002	83 594	7 500	2 281

RISIKOKLASSE PM + BM	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Lav risiko (1-3)	1 940 815	1 871 463	8 306	14 645	84 149	82 414	0	0
Middels risiko (4-7)	776 952	721 984	21 593	22 534	70 159	44 824	0	0
Høy risiko (8-10)	252 210	246 993	895	1 823	5 520	22 078	0	0
Mislighold (11)	2 476	10 647	782	585	0	2 512	0	0
Tapsutsatt (12)	10 424	7 879	0	0	0	0	8 725	2 572
Ikke klassifisert	81	131	0	0	0	15	0	0
Eika Boligkreditt	0	0	14 066	11 662	0	0	0	0
Totalt	2 982 958	2 859 097	45 642	51 249	159 828	151 843	8 725	2 572

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 123,9 mill. kroner, eller 4,3%, i løpet av 2019. PM-porteføljen er økt med 78,6 mill. kroner (3,8%) mens BM-porteføljen er økt med 45,3 mill. kroner (5,6%).

I PM-porteføljen ligger andelen utlån i risikoklasse lav på 81,7% ved utgangen av året mot 80,7% ved forrige årsskifte. Andelen lån i risikoklasse middels er i samme periode økt fra 13,7% til 14,0%. I risikoklasse høy er andelen lån i perioden blitt redusert fra 5,4% til 4,1% mens andelen lån i risikoklasse mislighold er stabil på 0,1%.

Garantiansvaret mot Eika Boligkreditt (EBK) er i perioden økt med 2,4 mill. kroner fra 11,7 mill. kroner til 14,1 mill. kroner, hovedsakelig på grunn av økning i overført portefølje. Garantiansvaret i PM-porteføljen for øvrig er blitt redusert med 7,8 mill. kroner i risikoklasse lav og med 0,5 mill. kroner i risikoklasse middels.

Potensiell eksponering, uttrykt ved ubenyttede kredittrammer, er i PM-porteføljen i løpet av året blitt redusert med 2,4 mill. kroner. I risikoklasse lav har det vært en økning på 1,8 mill. kroner mens det i risikoklasse middels har vært en økning på 0,5 mill. kroner. I risikoklasse høy har det vært en reduksjon på 4,6 mill. kroner. Banken hadde pr. utgangen av 2019 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 2018.

I BM-porteføljen ligger andelen utlån i risikoklasse lav på 23,5% ved utgangen av året mot 26,8% ved inngangen til året. Andelen lån i risikoklasse middels er i samme periode økt fra 54,6% til 56,1%. I risikoklasse høy er andelen lån i perioden blitt økt fra 16,8% til 19,4%. I risikoklasse mislighold er volumet redusert fra 7,7 mill. kroner til 0,0 mill. kroner, mens det i risikoklasse tapsutsatt har funnet sted en økning i volum fra 7,6 mill. kroner til 8,7 mill. kroner.

Garantiansvaret i BM-porteføljen er totalt sett økt med 0,3 mill. kroner i løpet av året. I risikoklasse lav er garantiporteføljen økt med 1,5 mill. kroner, mens den i risikoklasse middels er redusert med 0,4 mill. kroner. Risikoklasse lav står for 23,0% av garantiporteføljen ved årets utgang mot 18,2% ved inngangen til året, mens tilsvarende tall for risikoklasse middels er på henholdsvis 71,5% og 73,7%. I risikoklasse mislighold har det skjedd en økning på 0,2 mill. kroner til 0,8 mill. kroner, mens risikoklasse tapsutsatt fortsatt er uendret på 0,0 mill. kroner.

Potensiell eksponering i BM-porteføljen er i løpet av året økt med 10,4 mill. kroner. Risikoklasse lav er uendret, risikoklasse middels er økt med 24,9 mill. kroner, risikoklasse høy er redusert med 11,9 mill. kroner mens risikoklasse mislighold er redusert med 2,5 mill. kroner til 0,0 mill. kroner.

Gjennomsnittlig årlig forventet tapsnivå per risikogruppe

I perioden 2020-2022 er det forventet et gjennomsnittlig årlig tap for bankens låneportefølje på egen balanse på 4,5 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 1,0 mill. kroner i middels og 3,5 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 2020 er på 0,5 mill. kroner. Sett i forhold til forventede renteinntekter i porteføljen, utgjør dette 0,7%. Forventet tap i næringslivsporteføljen, 4,0 mill. kroner, sett i forhold til forventede renteinntekter i porteføljen, utgjør 8,0%. Tapene forventes, som tidligere nevnt, i det alt vesentlige å komme i risikoklassene middels og høy. Tap i risikoklasse høy forventes å bli på 25% 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 2020.

Geografiske risikoområder	2019		2018	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Trøndelag	2 750 667	45 642	2 686 645	49 782
Resten av Norge	232 178	0	172 381	1 467
Utland	113	0	71	0
Sum utlån og garantier	2 982 958	45 642	2 859 097	51 249

Garantier etter type	2019	2018
Betalingsgarantier	14 609	11 474
Kontraktsgarantier	16 967	28 113
Lånegarantier (Eika Boligkreditt)	14 066	11 662
Samlet garantiansvar	45 642	51 249

Alt garantiansvar er sikret ved pant.

3C – Tap på utlån og garantier

Nedskrivninger på individuelle utlån	2019	2018
Nedskrivninger på individuelle utlån 01.01.	2 572	6 190
+ Økte nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	1 813	1 248
+ Nye nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	6 691	1 637
- Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet individuelt for	2 346	6 193
- Tilbakeføring av nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	5	310
= Nedskrivninger på individuelle utlån 31.12.	8 725	2 572

Tapskostnader utlån	2019	2018
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	6 153	-3 618
+ Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-4 250	990
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet individuelt for	2 346	6 193
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet individuelt for	0	1 323
- Renter på individuelt nedskrevne lån	66	73
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	44	126
= Periodens tapskostnader utlån	4 139	4 689

Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	2019	2018
Spesifisert avsetning på garantiansvar 01.01.	0	0
+/- Periodens spesifiserte avsetning på garantiansvar	0	0
= Spesifisert avsetning på garantiansvar 31.12.	0	0

Tapskostnader garantiansvar	2019	2018
Periodens endring i spesifiserte avsetninger på garantiansvar	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt spesifisert for	0	0
= Periodens tapskostnader garantiansvar	0	0

Nedskrivning på grupper av utlån/ Uspesifiserte avsetninger på garantiansvar	Utlån 2019	Utlån 2018	Garantier 2019	Garantier 2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	10 390	9 400	0	0
+/- Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-4 250	990	0	0
= Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	6 140	10 390	0	0

3D – Ansvarlig lånekapital

Pr 31.12.2019 var det under regnskapspost 4 Utlån til og fordringer på kunder bokført 108 i ansvarlig lånekapital til selskapet Midvest I AS. Ved forrige årsskifte var det tilsvarende beløpet på 129 i ansvarlig lånekapital til selskapene Midvest I AS og Midvest II AS. Midvest II AS ble i løpet av 2019 fusjonert inn i Midvest I AS.

Note 4 - 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 børsnoterte obligasjoner defineres som børskurs pr. 31.12. Markedsverdi for ikke-børsnoterte poster er innhentet fra Sparebank 1 Kapitalforvaltning AS, og vi har sammenholdt de innhentede verdiene med de offisielle ligningskursene pr 31.12.2019. 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 børsn.	Gj.sn. rente	Rente- dur.	Kreditt- dur.
Obligasjoner (omløpsmidler) 2019	347 653	347 646	347 195	99%	2,11%	0,14	2,96
Obligasjoner (omløpsmidler) 2018	287 646	287 325	287 064	99%	1,48%	0,15	2,36

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 1 525.

I obligasjonsporteføljen ved årsskiftet inngikk det ingen investeringer i ansvarlig kapital.

Debitor sektor	BIS-vekt	Portefølje
Stat/Statsgaranti	0 %	39 813
Kredittforetak (OMF-papirer)	10 %	182 735
Banker/finansinstitusjoner	20 %	50 016
Kommuner/Fylker	20 %	74 631
Fondsobligasjoner/ansvarlige lån	100 %	0
Sum		347 195

Pantstillelser

Stadsbygd Sparebank har deponert obligasjoner med en bokført verdi på 267 365 i Norges Bank. Disse gir en sikkerhets-/låneverdi i Norges Bank pr 31.12.2019 på 252 024.

Note 5 - Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis deles vanligvis inn i tre porteføljer; handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Stadsbygd Sparebank har ingen handelsportefølje, og hadde ved årsskiftet heller ingen poster klassifisert som omløpsmidler. Aksjebeholdningen besto derfor utelukkende av anleggsmidler ved årsskiftet. Det er i inneværende 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.

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 verdinedgangen skyldes forhold som må antas å ikke være av forbigående karakter. Nedskrivningene reverseres når grunnlaget for dem ikke lenger vurderes å være til stede. Dersom virkelig verdi ikke kan fastsettes med rimelig sikkerhet, er det unnlatt å gi opplysninger om antatt markedsverdi.

Portefølje	Org.nr.	Antall	Eier-	Ansk.	Bokf.	Virkelig	Børs-
ANLEGGSAKSJER		aksjer	andel	kost	verdi	verdi	not.?
Eika Gruppen AS	979 319 568	159 097	0,66%	7 311	7 311	23 069	nei
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	12 971 012	1,06%	54 504	54 504	53 974	nei
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4 600	0,09%	460	460		nei
Spama AS	916 148 690	100	0,32%	10	10		nei
Eika VBB AS	921 859 708	887	0,81%	2 787	2 787	3 510	nei
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	8 493	0,76%	934	934		nei
Kvinesdal Sparebank	937 894 805	9 654	1,51%	965	965		nei
Fosen Innovasjon AS	987 052 651	740	2,45%	348	348		nei
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1 905	29,40%	2 000	2 000		nei
Økopro AS	820 399 412	423	30,00%	423	423		nei
Fosenbrua AS	917 894 620	100	13,04%	510	510		nei
Tr.heim Aktiv Eiendomsmegl. AS	913 124 790	130	10,24%	1 300	1 300		nei
Factoring Finans AS	991 446 508	50	3,25%	2 000	2 000		nei
LB Samarbeidet AS	923 665 617	1 000	10,00%	100	100		nei
Skandinavisk Data Center A/S	Utenlandsk	2 040	0,12%	914	914		nei
Andre mindre poster				536	236		nei
Sum anleggsmidler				75 102	74 802		

Beholdningsendringer anleggsaksjer	2019	2018
Inngående balanse 01.01.	72 418	66 748
Tilgang	7 430	9 657
Avgang	5 046	3 687
Nedskrivning	0	300
Utgående balanse 31.12.	74 802	72 418

I resultatregnskapet for 2018 er det under post 12.2 (gevinst/tap ved salg av anleggsmidler) bokført en kursgevinst på 1 440 i tilknytning til fusjonen mellom Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS til VBB AS. Etter fusjonen ble det besluttet at alle Eika-bankenes aksjer i (nye) Vipps AS skulle samles i et eget selskap ved at de ble skutt inn i det nyopprettede selskapet Eika VBB AS som tingsinnskudd. Den formelle overføringen av Vipps-aksjene til Eika VBB AS ble foretatt i begynnelsen av 2019.

Stadsbygd Sparebank eier for øvrig 840 119 826 371 445 aksjer i VN Norge AS, org.nr. 821 083 052, med en kostpris på kr 0,-.

Opplysninger om tilknyttede selskaper:

Selskap	Forretnings- adresse	Stemme- /eierandel 31.12.19	Stemme- /eierandel 31.12.18	Bokført verdi 31.12.19	Selskapets egenkapital 31.12.19	Selskapets resultat i 2019
Indre Fosen Invest AS	Rissa	29,40%	27,50%	2 000	6 578	2
Økopros AS	Rissa	30,00%	30,00%	423	-280	-601

Note 6 - Varige driftsmidler/Immaterielle eiendeler

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

Banken kjøpte i desember 2011 40% av kjøpesenteret Torget Rissa AS (gnr 124, bnr 324) i Rådhusveien 21 i Rissa i Indre Fosen kommune. 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. 01.01.19	7 801	37 774	4 281	49 856
+ Tilgang i året	1 803	0	0	1 803
- Avgang i året	811	0	0	811
Anskaffelseskost pr. 31.12.19	8 793	37 774	4 281	50 848
- Tidligere av- og nedskrivninger	4 437	11 820	4 281	20 538
- Årets ordinære avskrivning	972	1 783	0	2 755
Bokført verdi pr. 31.12.19	3 384	24 171	0	27 555

Note 7 - Overtatte eiendeler

Stadsbygd Sparebank overtok i 2018 ei tomt i Melhus kommune. Tomta er verdsatt til 2 100 i bankens balanse. Banken har ingen andre overtatte eiendeler.

Note 8 - 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 en **fondsobligasjon**.

Fondsobligasjonen er pålydende 30,0 mill. kr og ble utstedt 08.09.2016. Den teller 100% (utstedt under nytt regelverk) 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 40 mill. kroner. Lånet ble tatt opp 28.06.2018, og løper til 28.06.2028. Lånet forrentes med 3 måneders NIBOR + 2,40 %-poeng p.a. Det er avtalt innløsningsrett for utsteder første gang 28.06.2023 og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato.

Bankens uvektede kjernekapitalandel (leverage ratio) er pr 31.12.2019 beregnet til 9,9 %. Tilsvarende størrelse ble pr 31.12.2018 også beregnet til 9,9 %.

KAPITALKRAV	2019	2018
Myndighetsbestemt minstekrav – 8,0 % (4,5 % ren kjernekapital)	150 536	146 552
Bevaringsbuffer – 2,5 % (ren kjernekapital)	47 043	45 797
Systemrisikobuffer – 3,0 % (ren kjernekapital)	56 451	54 957
Motsyklikisk buffer – 2,5 % (2,0 % i 2018) (ren kjernekapital)	47 043	36 638
Fastsatt pilar 2-krav (SREP) – 3,1 % (ren kjernekapital)	58 333	56 789
Sum kapitalkrav – 19,1 % (kjerne- og tilleggskapital)	359 406	340 733

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

KAPITALKLASSE	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Ren kjernekapitaldekning	16,2 %	16,2 %	16,2 %
Kjernekapitaldekning	17,7 %	17,7 %	17,7 %
Ansvarlig kapitaldekning	19,7 %	19,7 %	19,7 %

TYPE ANSVARLIG KAPITAL	2019	2018
Sparebankens fond pr 01.01.	292 325	269 737
Årets resultat	34 300	26 300
Gaver til allmennyttige formål	-500	-250
Avsatt utbytte	-4 000	-2 900
Utjevningfond	-260	-562
Sparebankens fond pr 31.12.	321 865	292 325
Egenkapitalbeviskapital	40 000	40 000
Overkursfond	115	115
Utjevningfond	1 595	1 335
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-33 529	-35 676
Ren kjernekapital	330 046	298 099
Evigvarende fondsobligasjoner	30 000	52 500
Avkortning for fondsobligasjon utstedt under gammelt regelverk	0	-10 500
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	0	0
<i>Annen godkjent kjernekapital</i>	<i>30 000</i>	<i>42 000</i>
Kjernekapital	360 046	340 099
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	40 000	40 000
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	0	-520
<i>Tilleggskapital</i>	<i>40 000</i>	<i>39 480</i>
Ansvarlig kapital	400 046	379 579

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent:

Eksponeringskategori/ Risikotype	Beregningsgrunnlag Eiendeler		Beregningsgrunnlag Utenfor balansen		Beregningsgrunnlag TOTALT		Kapitalkrav TOTALT	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	17 368	10 176	0	0	17 368	10 176	1 389	814
Institusjoner	8 281	5 352	0	0	8 281	5 352	662	428
Foretak	176 159	178 305	25 503	19 834	201 662	198 139	16 133	15 851
Pant i fast eiendom	1 246 141	1 234 762	21 427	27 144	1 267 568	1 261 906	101 405	100 952
Forfalte engasjement	3 341	3 175	0	4	3 341	3 179	267	254
Obl. med fortrinnsrett	18 307	18 496	0	0	18 307	18 496	1 465	1 480
Inst. med kortsiktig rating	15 859	12 175	0	0	15 859	12 175	1 269	974
Andeler i verdipapirfond	0	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	44 090	39 599	0	0	44 090	39 599	3 527	3 168
Øvrige engasjement	131 296	115 222	5 371	8 112	136 667	123 334	10 934	9 867
Sum kredittrisiko	1 660 842	1 617 262	52 301	55 094	1 713 143	1 672 356	137 051	133 788
Motpartsrisiko					29	134	2	11
Operasjonell risiko					168 491	158 941	13 479	12 715
CVA-tillegg					43	469	4	38
Sum alle risiki					1 881 706	1 831 900	150 536	146 552
Ren kjernekap. dekning							17,54%	16,27%
Kjernekapitaldekning							19,13%	18,57%
Kapitaldekning							21,26%	20,72%

Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	2019	2018
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	52,61%	54,24%

Konsolidert kapitaldekning samarbeidende gruppe

Med virkning fra 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 vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS (eierandel 1,06%) og Eika Gruppen AS (eierandel 0,66%).

Kapitalklasse/beregningsgrunnlag (konsolidert)	31.12.2019
Ren kjernekapital	362 116
Kjernekapital	398 847
Ansvarlig kapital	447 331
Risikovektet beregningsgrunnlag	2 245 986
Ren kjernekapitaldekning i %	16,12 %
Kjernekapitaldekning i %	17,76 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	19,92 %
Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) i %	8,34 %

Endringer i egenkapitalen

Egenkapitalendringer 2019	Sparebank- ens fond	Eierandels- kapital	Utjevnings- fond	Overkurs- fond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	292 325	40 000	1 335	115	333 775
Innskutt egenkapital	0	0	0	0	0
Disp. av årets resultat etter utbytte/ gaver	29 540	0	260	0	29 800
Egenkapital 31.12.2019	321 865	40 000	1 595	115	363 575

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 31.12.2019 hadde banken totalt 264 egenkapitalbevisiere.

Styret foreslår for generalforsamlingen et kontantutbytte på kr 10,00 pr egenkapitalbevis. Forslaget medfører at kr 4 000 000,- utbetales som kontantutbytte mens kr 260 000,- overføres til utjevningsfondet.

Nedenfor vises en oversikt over nærstående egenkapitalbeviseiere. Personlig nærstående defineres i denne sammenhengen 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.

Nærstående egenkapitalbevisiere	Antall EK-bevis	Sum
Ledende ansatte inkl. personlig nærstående:		
Ola Setsaas	6 500	
Egil Hammer	1 800	8 300
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:		
Benjamin Schei	27 900	
Petter Bakøy	21 000	
Kjell Overskott	14 000	
Frode Askjem	8 400	
Ragnar Solem	7 000	
Björg Kristin Grønflaten	1 000	
Gisle Askheim	800	
Johan Eilertsen	800	
Anne Mosleth	500	
Line Leira	100	81 500

20 største egenkapitalbevisiere	Antall EK-bevis	%-andel
Sivert Frøseth	34 300	8,58 %
Vibe Eiendom AS	27 900	6,98 %
Rissa Kraftlag SA	20 900	5,22 %
Petter Bakøy Holding AS	14 000	3,50 %
Kjell Overskott	14 000	3,50 %
Per Braa	14 000	3,50 %
Rune Johan Rasmussen	13 100	3,28 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %
Arthur Edvard Fjeldsaunet	7 000	1,75 %
Vidar Dyrendahl	7 000	1,75 %
Naglen AS	7 000	1,75 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %
Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %
Engvik Invest AS	6 800	1,70 %
Jarle Øien Farmen	6 800	1,70 %
AJK Holding AS	6 700	1,68 %
Bjørn Sylthe	6 700	1,68 %
Ola Setsaas	6 300	1,58 %
Marianne Lunde Kårli	5 700	1,43 %
Sum 20 største eiere	230 600	57,68 %
Sum øvrige 245 eiere	169 400	42,32 %
Antall utstedte EK-bevis	400 000	100,00 %

Geografisk fordeling Kommune	Antall EK-bevis	%-andel
Indre Fosen	311 700	77,92 %
Trondheim	61 100	15,28 %
Melhus	6 800	1,70 %
Oslo	5 900	1,48 %
Karmøy	4 000	1,00 %
Andre	10 500	2,62 %
Sum	400 000	100,00 %

Intervallfordeling Antall EK-bevis pr eier	Antall eiere i intervallet
100 – 499	123
500 – 999	80
1.000 – 4.999	41
5.000 – 9.999	12
10.000 ->	8
Sum antall eiere	264

Note 9 - 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. 31.12.2019 på 100 000. Det var ikke trukket på rammen ved årsskiftet. Pr årsskiftet var det pantsatt verdipapirer i Norges Bank med en samlet låne-/sikkerhetsverdi på 252 024. 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 121,0% mot 125,3% på samme tidspunkt i fjor. Se for øvrig kvantitativ informasjon om bankens likviditetsrisiko under note 9A.

Noen nøkkeltall i tilknytning til likviditetsrisiko:

Nøkkeltall	Bank	Policy Bank	Bank+EBK	Policy Bank+EBK
LCR – Liquidity Coverage Ratio	175,4 %	120,0 %	---	---
NSFR – Net Stable Funding Ratio	125,0 %	---	---	---
Innskuddsdekning	82,6 %	75,0 %	62,2 %	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 Sparebank 1 Kapitalforvaltning AS.

Bankens renterisiko pr 31.12.2019 er helt ubetydelig, og er beregnet til kr 15 051,-.

Se for øvrig kvantitativ informasjon om bankens renterisiko under notene 9B og 9C.

Valutarisiko

Bankens hovedkontor formidler reisevaluta til våre kunder. Reisevalutabeholdningen ble ved årsskiftet verdsatt til 249. I tillegg påløper kostnader til bankens danske datasentral i danske kroner. Årlig beløp ligger på ca 4,0 mill. danske kroner.

9A – 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	74 594						74 594
Utlån til og fordr. på kredittinst.	70 138						70 138
Utlån til og fordr. på kunder *	280 764	32 464	92 989	331 987	2 244 646	108	2 982 958
Nedskr. på utlån (indv. + grp.)						-14 865	-14 865
Obligasjoner	7 023		13 042	327 130			347 195
Forskuddsbet. kostn/opptj. innt.			10 625				10 625
Poster uten restløpetid						106 288	106 288
Sum eiendeler	432 519	32 464	116 656	659 117	2 244 646	91 531	3 576 933

* 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.	238	25 156					25 394
Innskudd fra/gjeld til kunder	1 426 453	1 002 756	32 798	3 001			2 465 008
Utstedte verdipapirer		40 000		585 000		-318	624 682
Annen gjeld			22 032				22 032
Påløpne kostn. og forsk.bet. innt.			6 242				6 242
Ansvarlig lånekapital					70 000		70 000
Egenkapital						363 575	363 575
Sum gjeld og egenkapital	1 426 691	1 067 912	61 072	588 001	70 000	363 257	3 576 933

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)	-994 172	-1 035 448	55 584	71 116	2 174 646	-271 726	0

9B – 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	69 632					4 962	74 594
Utlån til og fordr. på kredittinst.	70 138						70 138
Utlån til og fordr. på kunder		2 944 965	3 869	28 315	5 809		2 982 958
Nedskr. på utlån (indv. + grp.)						-14 865	-14 865
Obligasjoner/Sertifikater	46 810	300 385					347 195
Poster uten rentebinding						116 913	116 913
Sum eiendeler	186 580	3 245 350	3 869	28 315	5 809	107 010	3 576 933

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.	238	25 156					25 394
Innskudd fra/gjeld til kunder		2 429 209	32 798	3 001			2 465 008
Utstedte verdipapirer		625 000				-318	624 682
Annen gjeld						22 032	22 032
Påløpne kostn. og forsk.bet. innt.						6 242	6 242
Ansvarlig lånekapital		70 000					70 000
Egenkapital						363 575	363 575
Sum gjeld og egenkapital	238	3 149 365	32 798	3 001	0	391 531	3 576 933

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		-11 793					-11 793
Swapavtaler, renterel. motpost				11 793			11 793
Sum utenombalanseposter		-11 793		11 793			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	186 342	95 985	-28 929	25 314	5 809	-284 521	0
- Utenombalanseposter		-11 793		11 793			0
Sum balanse og utenombal.	186 342	107 778	-28 929	13 521	5 809	-284 521	0
Rentegap (v/1% endring)	1 863	1 078	-289	135	58	0	2 845

Ved årsslutt var det totale rentegapet slik at en renteendring på 1% ville ha gitt drøye 2,8 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 1,9 mill. kroner. Dersom man utvider tidsperspektivet noe, og ser på de nærmeste 3 månedene, vil rentegapet ligge rundt 2,9 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 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 rentedurasjon. Ved årsslutt var porteføljens samlede rentedurasjon på 0,14. En renteendring på 1% i denne porteføljen ville ha gitt en resultateffekt på knappe 0,5 mill. kroner. Se note 4 for en nærmere omtale av bankens obligasjonsbeholdning.

9C – Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter

Gjeldspost	Gj.sn. rentesats
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	1,95 %
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1,26 %
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,49 %
20. Ansvarlig lånekapital	5,55 %

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

Kreditor	Beløp	Løper til	1. rentereg.	Rentesats
Åfjord Sparebank	238	---	---	1,50 %
Eiendomskreditt AS	25 156	32 dgr oppsigelse	3 mndr nibor+0,45 %	
SUM	25 394			

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 2019 hadde banken følgende obligasjonslån ute i markedet:

ISIN-nummer	Lagt ut dato	Forfall dato	Pålyd. beløp	O/U-kurs	Bokf. verdi	Låne-ramme	1. renteregulering	Rentesats
NO0010767395	16.06.16	16.03.20	40 000	-3	39 997	150 000	16.03.20	3,07 %
NO0010778996	22.11.16	22.02.21	55 000	-17	54 983	150 000	24.02.20	3,03 %
NO0010831555	03.09.18	03.09.21	75 000	-29	74 971	150 000	03.03.20	2,42 %
NO0010778970	22.11.16	22.02.22	80 000	-32	79 968	150 000	24.02.20	3,20 %
NO0010806706	28.09.17	28.09.22	100 000	-79	99 921	150 000	30.03.20	2,78 %
NO0010826613	20.06.18	20.06.23	100 000	0	100 000	150 000	20.03.20	2,78 %
NO0010858111	17.06.19	17.06.24	75 000	-93	74 907	150 000	17.03.20	2,71 %
NO0010863566	13.09.19	13.09.24	100 000	-65	99 935	250 000	13.03.20	2,54 %
SUM			625 000	-318	624 682	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. Obligasjongs gjelden er i norske kroner, og det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Sertifikatgjeld

Banken hadde pr 31.12.2019 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
NO0010826712	28.06.18	28.06.28	40 000	0	40 000	Ansv.lån	30.03.20	4,26 %
NO0010771694	08.09.16	08.09.26	30 000	0	30 000	Fondsobl.	09.03.20	7,12 %
SUM			70 000	0	70 000			

Øvrige vilkår for bankens ansvarlige lånekapital er beskrevet i note 8.

9D – Innskudd fra kunder fordelt etter sektor og næring

Innskudd fra kunder etter sektor og næring	2019	2018
SEKTORER		
Lønnstakere m.v.	1 463 670	1 348 320
Offentlig sektor	181 743	172 996
Finansiell sektor	287 409	174 669
Næringssektorer	532 186	585 951
Sum sektorfordelt innskudd fra kunder	2 465 008	2 281 936
NÆRINGER		
Primærnæringer	101 191	101 677
Industri	13 914	11 935
Elektrisitet/gass/damp/vann	21 922	9 269
Bygg/anlegg	74 990	103 795
Eiendomsdrift/-omsetning	82 095	115 257
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	62 232	68 035
Øvrige næringer	175 842	175 983
Sum næringsfordelt innskudd fra kunder	532 186	585 951

Note 10 - Finansielle derivater

Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2019 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

Renterelaterte derivater

Banken hadde pr. 31.12.2019 3 løpende rentesikringsavtaler (renteswapavtaler) på til sammen 11 793. Avtalene er tatt opp for å redusere bankens renterisiko knyttet til utlån med fast rente. Avtalene har en gjenværende løpetid fra knappe 2 år til 4 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. 31.12.2019 hadde alle de 3 rentesikringsavtalene en samlet negativ markedsverdi på 493.

Note 11 - Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

11A – Antall ansatte/årsverk – Lønn og annen godtgjørelse – Revisjon

Antall ansatte	2019	2018
Antall ansatte pr. 31.12. (ekskl renhold/vaktmester)	29	30
Antall årsverk pr. 31.12. (ekskl renhold/vaktmester)	25,6	26,8
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	26,5	25,4

Lønn, honorarer og annen godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

Funksjon	Lønn/ honorar	Annen godtgjørelse	Pensjon (innskudd)	Sum godtgjørelse
Banksjef	1 757	182	187	2 126
Ass. banksjef	1 240	27	187	1 454
Styrets leder	132	3		135
Styrets øvrige medlemmer	295			295
Generalforsamlingens medlemmer	40			40
Sum lønn og annen godtgjørelse	3 464	212	374	4 050

Banksjef og ass. banksjef er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning 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	2019 u/mva	2019 m/mva	2018 u/mva	2018 m/mva
Lovpålagt revisjon	285	356	262	328
Attestasjonstjenester	108	135	87	108
Skatte- og regnskapsrådgivning	15	19	41	51
Andre tjenester utenfor revisjon	30	37	39	49
Sum andre tjenester	153	191	167	208

11B – Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

Funksjon	Lån/garantier
Banksjef	4 076
Ass. banksjef	0
Øvrige ansatte	42 396
Styrets leder	1 036
Styrets øvrige medlemmer	8 077
Generalforsamlingens medlemmer	21 071
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem	4 601
Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	81 257

Funksjonærlån til ansatte (inkludert banksjef og ass. banksjef) er gitt med rentevilkår under normale markedsvilkår. Funksjonærlån opp til 5 ganger den ansattes årsinntekt med sikkerhet som fastsatt i "Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) av 10.04.2015", §§9-9 og 9-10, 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 2019 utgjør denne differansen 140. 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.

11C – Pensjoner

Pensjonstyper og pensjonskostnader	2019	2018
Avtalefestet pensjon (AFP)	355	280
Ytelsesbasert foretakspensjon	0	42
Innskuddsbasert pensjonsordning	1 959	1 852
Sum pensjoner	2 314	2 174

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 31.12.2019. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende. Det er i løpet av 2019 utgiftsført 355 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, men ble meldt ut i løpet av 2018. Det er derfor ikke utgiftsført noe i tilknytning til den ytelsesbaserte foretakspensjonsordningen i 2019.

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. Utgiftsført beløp for 2019 utgjør 1 959.

Note 12 - 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	31.12.2019	01.01.2019	Endring
Varige driftsmidler	-3 401	-2 570	-831
Obligasjoner/Pengemarkedsfond	-458	-582	+124
Pensjoner	0	0	0
Sum midlertidige forskjeller	-3 859	-3 152	-707
Utsatt skatt (+) / Utsatt skattefordel (-)	-965	-788	-177

Årets skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt på årets resultat	10 544
For mye avsatt betalbar skatt forrige år	-104
Formuesskatt	555
Endring utsatt skatt	-177
= Årets skattekostnad	10 818

Beregningsgrunnlag betalbar skatt på årets resultat:

Ordinært resultat før skatt	45 118
Permanente forskjeller	-3 648
Endring midlertidige forskjeller	706
Beregningsgrunnlag betalbar skatt på årets resultat	42 176

Note 13 - Diverse opplysninger

13A – Bankenes Sikringsfond

Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) §19-2 pålegger alle banker med hovedkontor i Norge å være medlemmer av Bankenes Sikringsfond. 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.

Med virkning fra og med 01.01.2019 trådte nye regler om innskuddsgaranti og krisehåndtering av banker i kraft. Bankenes innbetalinger til Bankenes Sikringsfond vil fra nå av bli mer risikobaserte ved at det skal foretas innbetalinger til to ulike fond; et innskuddsgarantifond og et krisetiltaksfond, avhengig av den enkelte banks risikoprofil.

Bidrag til Bankenes Sikringsfond	2019	2018
Bidrag til innskuddsgarantifondet	1 300	0
Bidrag til krisetiltaksfondet	70	0
Bidrag til Bankenes Sikringsfond (regelverk gjeldende før 01.01.2019)	0	1 481
Sum bidrag til Bankenes Sikringsfond	1 370	1 481

13B – Spesifikasjon av enkelte resultatregnskapsposter

Administrasjonskostnader (8.2)	2019	2018
Datakostnader (inkl datasentraler)	5 274	4 847
Lisenser	1 283	1 166
Eika-Gruppen	4 566	5 235
Leie av datalinjer	244	335
Rekvisita (inkl. plastkortproduksjon)	474	453
Telefon, porto	357	392
Kurs, opplæring, reiser	671	627
Eksterne tjenester ordinær forretningsdrift	1 638	1 289
Markedsrettede aktiviteter	2 096	1 852
Sum administrasjonskostnader	16 603	16 196

Andre driftskostnader (10.1/10.2)	2019	2018
Ekstern revisjon	548	537
Kontingenter og avgifter	745	713
Utgiftsførte kjøp/vedlikehold maskiner/inventar	316	423
Leie og andre driftsutgifter lokaler/maskiner	794	535
Øvrige driftsutgifter	268	210
Driftskostnader faste eiendommer	971	908
Sum andre driftskostnader	3 642	3 326

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (4.1/4.2)	2019	2018
Garantiprovisjon	730	874
Betalingsformidlingstjenester	7 754	7 427
Forsikringstjenester	5 500	5 247
Verdipapirtjenester	778	696
Formidlingsprovisjoner	6 815	6 408
Annen virksomhet	2 162	1 947
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23 739	22 599

13C – Spesifikasjon av annen gjeld

Annen gjeld (17.3)	2019	2018
Bankremisser	2	123
Betalingsformidling	2 075	2 216
Skyldige offentlige avgifter	125	154
Betalbar skatt	11 101	8 549
Skattetrekk	1 316	1 572
Leverandørgjeld	2 358	2 618
Avsatt utbytte på egenkapitalbevis	4 000	2 900
Avsatt til gaver til allmennyttige formål	500	250
Annen gjeld ellers	555	200
Sum annen gjeld	22 032	18 582

Kontantstrømanalyse	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av utlån til kunder	-126.096	-275.443
Renteinnbetalinger fra utlån til kunder	119.174	100.288
Overtatte eiendeler	0	-2.100
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	183.072	267.841
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-30.399	-22.606
Renteinnbetalinger fra utlån til kredittinstitusjoner	1.889	1.043
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kredittinstitusjoner	103	135
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-256	-224
Endring i rentebærende verdipapirer (sertifikater/obligasjoner)	-60.131	-24.065
Renteinnbetalinger på rentebærende verdipapirer	6.160	4.532
Netto provisjonsinnbetalinger	20.325	19.176
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	559	1.265
Netto endring i andre fordringer/annen gjeld	-2.267	1.303
Utbetalinger til drift	-48.470	-46.391
Betalt skatt	-8.442	-7.660
Utbetalte gaver	-500	-250
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	54.721	16.844
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.803	-371
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	314	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringer i verdipapirer	-7.430	-9.657
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	5.046	3.687
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.836	2.961
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-37	-3.380
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall av/på verdipapirgjeld	-20.022	25.131
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-15.727	-13.293
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner	25.156	0
Renteutbetalinger på innlån fra kredittinstitusjoner	-156	0
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall av/på ansvarlige lån	-22.472	10.091
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-4.923	-4.749
Emisjon av egenkapitalbevis	0	0
Utbytte til egenkapitalbevisene	-4.000	-2.900
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-42.144	14.280
A + B + C Netto endring i likvider i perioden	12.540	27.744
Likviditetsbeholdning pr. 01.01.	132.192	104.448
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	144.732	132.192
Spesifikasjon av likviditetsbeholdningen:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	74.594	70.985
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	70.138	61.207
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	144.732	132.192



REVISORKONSULT

TYNSET RØROS OSLO

Medlem av
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 MVA
www.revisorkonsult.no

Til generalforsamlingen i Stadsbygd Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2019

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Stadsbygd Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på tnok 34 300. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer 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.

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

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.

Hovedkontor
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎ + 47 62 20 21 80
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

📍 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
☎ + 47 911 80 082
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
☎ + 47 928 85 246
✉ post@revisorkonsult.no

Stadsbygd Sparebank
UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2019

Side 2

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og adm. banksjef (ledelsen) 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

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 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, 26. februar 2019
Revisorkonsult AS


Ola Arne Røsteggen
Statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset
Parikeilen 1, 2500 Tynset
+ 47 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østensjøveien 36, 0667 Oslo
+ 47 911 80 082
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
+ 47 928 85 246
post@revisorkonsult.no



Ner-Killingberg i Leksvik – spelområde for Operasjon Oleander – med tribune sponset av Stadsbygd Sparebank



Oppkjørte skiløyper ved Granlund Skiarena på Stadsbygd



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din



Kveldsstemning i Fevåg

Stadsbygd Sparebank – postboks 143 – 7101 RISSA

Hovedkontor Rissa: Rådhusveien 21, 7100 RISSA
Bankkontor Leksvik: Sentrumsgården, 7120 LEKSVIK

Telefon: 73 85 50 00

Telefaks: 73 85 50 01

E-post: post@stbank.no

Web: www.stbank.no



Følg oss på facebook

Åpningstider:

Hovedkontor Rissa: mandag – fredag 09:00 – 15:00
Bankkontor Leksvik: mandag – onsdag – fredag 09:00 – 15:00