

Årsberetning 2018



Stadsbygd Skolekorps



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

En alliansebank i eika.

Innholdsfortegnelse

Innholdsfortegnelse	side 2
Nøkkeltall	side 3
Styret i Stadsbygd Sparebank.....	side 4
Styrets årsberetning.....	side 5
Årsregnskapet (resultat- og balanseregnskap)	side 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 Utlån og garantier.....	side 28
2A: Verdsettelse - definisjoner - mislighold - sektor/næring - EBK	side 28
2B: Risikoklassifisering av utlån og garantier	side 33
2C: Tap på utlån og garantier	side 36
2D: Ansvarlig lånekapital	side 37
Note 3 Obligasjoner.....	side 37
Note 4 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (inkl tilknyttede selskaper)	side 38
Note 5 Varige driftsmidler/Immaterielle eiendeler	side 39
Note 6 Overtatte eiendeler	side 39
Note 7 Egenkapital - Ansvarlig kapital - Kapitaldekning.....	side 40
Note 8 Likviditetsforhold – Finansiering – Rentekostnader.....	side 44
8A: Restløpetid for balansepostene	side 45
8B: Tidsrom fram til avtalt tidspunkt for endring av rentebetingelser	side 46
8C: Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter	side 47
8D: Innskudd fra kunder fordelt etter sektor og næring	side 48
Note 9 Finansielle derivater	side 48
Note 10 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte	side 49
10A: Antall ansatte/årsverk – Lønn og annen godtgjørelse – Revisjon	side 49
10B: Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	side 50
10C: Pensjoner.....	side 50
Note 11 Skatt	side 51
Note 12 Diverse opplysninger	side 52
12A: Bankenes Sikringsfond	side 52
12B: Spesifikasjon av enkelte resultatregnskapsposter	side 52
12C: Spesifikasjon av annen gjeld	side 53
Kontantstrømanalyse.....	side 54
Revisjonsberetning	side 55

Årsberetningen er behandlet av bankens styre 25.02.2019, og godkjent av bankens generalforsamling 20.03.2019

Nøkkeltall Stadsbygd Sparebank

	2018		2017		2016		2015		2014	
Resultatutvikling (beløp i tusen kr og % av GFK)	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	63.215	1,96	62.201	2,07	59.805	2,12	55.604	2,08	49.772	1,90
Netto andre driftsinntekter	22.243	0,69	25.850	0,86	23.482	0,83	20.393	0,76	21.424	0,82
Sum driftskostnader	47.442	1,47	49.304	1,64	44.722	1,58	44.471	1,66	39.726	1,52
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	38.016	1,18	38.747	1,29	38.565	1,37	31.526	1,18	31.470	1,20
Tap på utlån, garantier m.v.	4.689	0,15	5.751	0,19	9.995	0,35	6.870	0,26	7.223	0,28
Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på anl.m.	-1.149	-0,04	-104	0,00	-2.045	-0,07	130	0,00	-1.518	-0,06
Driftsresultat før skatt	34.476	1,07	33.100	1,10	30.615	1,08	24.526	0,92	25.765	0,98
Skatt på ordinært resultat	8.176	0,25	8.000	0,27	5.965	0,21	6.728	0,25	6.665	0,25
Resultat av ordinær drift etter skatt	26.300	0,81	25.100	0,83	24.650	0,87	17.798	0,67	19.100	0,73
Balanseutvikling (beløp i tusen kr)										
Brutto utlån til kunder - PM	2.049.675		1.825.430		1.670.478		1.554.964		1.579.806	
Brutto utlån til kunder - BM	809.422		765.541		807.700		684.789		646.613	
Brutto utlån til kunder	2.859.097		2.590.971		2.478.178		2.239.753		2.226.419	
- Individuelle nedskrivninger	2.572		6.190		9.918		2.672		5.500	
- Gruppevis nedskrivninger	10.390		9.400		9.640		8.350		9.004	
Netto utlån til kunder	2.846.135		2.575.381		2.458.620		2.228.731		2.211.915	
Innskudd fra kunder	2.281.936		2.014.095		1.982.173		1.817.400		1.765.019	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	644.704		619.573		619.626		550.001		600.079	
Ansvarlig lånekapital	40.000		29.943		29.857		29.771		29.685	
Fondsobligasjoner	52.472		52.438		52.405		29.828		29.783	
Egenkapital	333.775		310.625		288.525		224.200		209.300	
Forvaltningskapital (FVK)	3.377.624		3.049.100		2.991.892		2.670.033		2.652.783	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.232.169		3.012.032		2.824.036		2.674.300		2.620.876	
Forretningskapital (FVK + Utlån via EBK)	4.245.501		3.950.284		3.844.957		3.575.589		3.447.395	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	867.877		901.184		853.065		905.556		794.612	
Nøkkeltall										
Utvikling siste 12 måneder										
Forvaltningskapital	10,8 %		1,9 %		12,1 %		0,7 %		2,2 %	
Utlån til kunder	10,3 %		4,6 %		10,6 %		0,6 %		-0,1 %	
Utlån til kunder inkl Eika Boligkreditt	6,7 %		4,8 %		5,9 %		4,1 %		8,2 %	
Innskudd fra kunder	13,3 %		1,6 %		9,1 %		3,0 %		2,3 %	
Likviditet										
Innskuddsdekning (i %)	79,8 %		77,7 %		80,0 %		81,1 %		79,3 %	
Innskuddsdekning inkludert Eika Boligkreditt (i %)	61,2 %		57,7 %		59,5 %		57,8 %		58,4 %	
Brutto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	125,3 %		128,6 %		125,0 %		123,2 %		126,1 %	
Likviditetsindikator 1 (ekskl EBK)	107,4		107,2		111,4		102,9		110,0	
Likviditetsindikator 1 (inkl EBK)	107,3		106,1		108,8		103,2		107,4	
Likviditetsindikator 2 (ekskl EBK)	113,6		112,8		115,3		113,7		114,3	
Likviditetsindikator 2 (inkl EBK)	114,2		112,8		115,0		113,6		112,8	
LCR - Liquidity Coverage Ratio	172,7		163,0		154,0		111,0		122,0	
Soliditet										
Ren kjernekapital	298.099		283.202		265.319		210.225		203.021	
Kjernekapital	340.099		324.242		305.003		220.623		224.936	
Netto ansvarlig kapital	379.579		350.282		326.688		239.913		246.753	
Beregningsgrunnlag	1.831.900		1.681.125		1.616.653		1.507.507		1.441.775	
Ren kjernekapitaldekning (%)	16,27 %		16,85 %		16,41 %		13,95 %		14,08 %	
Kjernekapitaldekning (%)	18,57 %		19,29 %		18,87 %		14,63 %		15,60 %	
Kapitaldekning (%)	20,72 %		20,84 %		20,21 %		15,91 %		17,11 %	
Andre nøkkeltall										
Kostnadsprosent, ekskl kursgevinster/-tap	55,40 %		56,55 %		54,35 %		57,09 %		56,09 %	
Kostnadsprosent, inkl kursgevinster/-tap	55,51 %		55,99 %		53,70 %		58,52 %		55,79 %	
Egenkapitalrentabilitet før skatt	10,70 %		11,05 %		11,94 %		11,32 %		12,89 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,16 %		8,38 %		9,62 %		8,21 %		9,56 %	
Totalkapitalrentabilitet før skatt	1,07 %		1,10 %		1,08 %		0,92 %		0,98 %	
Totalkapitalrentabilitet etter skatt	0,82 %		0,83 %		0,87 %		0,67 %		0,73 %	
Brutto misligh. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,11 %		0,39 %		1,08 %		0,57 %		0,42 %	
Brutto tapsuts. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,27 %		0,24 %		0,53 %		0,10 %		1,13 %	
Tapsprosent utlån (tap på utlån i % av brutto utlån)	0,16 %		0,22 %		0,40 %		0,31 %		0,32 %	
Antall årsverk (pr 31.12.)	26,8		25,1		26,4		25,3		23,7	

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 2018

Offensiv satsing og bedre driftsresultat!

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. Gjennom 2018 har vi tatt en mer offensiv posisjon i markedet. Økt satsing mot markedene i Leksvik og Vanvikan er satt i gang på bred front. Bedriftsmarkedsavdelingen har arrangert frokostmøter for næringslivet, landbruksdag samt landet flere nye avtaler på flere forretningsområder. Personmarkedet har også gjennomført flere aktiviteter for å skaffe nye kunder. Tilslagsprosentene har vært meget god. Banken fortsetter samtidig sitt arbeid for å støtte lag og foreninger innen kultur og idrett samt andre allmenntilrette tiltak. Vi er den klart største bidragsyteren på dette området i Indre Fosen kommune.

I 2018 leverte banken sitt beste årsresultat på 26,3 mill. kroner etter skatt. Dette har banken klart ved at vi har fått nye kunder og redusert både kostnader og tap. På grunn av det gode resultatet legges det opp til en utbetaling på kr 7,25 per egenkapitalbevis, som viser at banken leverer meget god avkastning til våre egenkapitalbevisiere.

Stadsbygd Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 67 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Sammen med 10 andre lokalbanker fra ulike deler av landet gikk Stadsbygd Sparebank den 9. januar 2018 til en oppsigelse av avtaleverket som knytter oss til Eika Gruppen AS. Vi ønsker en endring av IT-strategi med større fokus på bankenes kjernedrift, og en betydelig reduksjon av kostnadsnivået i handlingsplan og grunnpakke. Det siste av våre 3 hovedmål er en endring av styringsmodell hvor banksamarbeidet skilles ut fra finanskonsernet og styres av en egen organisasjon hvor avgjørelsesmyndigheten ikke domineres av noen få banker.

I kundetilfredshetsundersøkelsen til Kantar TNS i personmarkedet fikk vi en kundeopplevelsesindeks (KOI) på 84, som er langt bedre enn Eika snitt på 77. I undersøkelsen som ble gjort i bedriftsmarkedet fikk vi en KOI på hele 90, som er meget bra og blant de aller beste resultatene i hele Norge. Snittet for Eika bankene på dette området var på 76. De gode resultatene tar vi som et klart tegn på at kundene våre setter pris på vår høye servicegrad og produktsortiment. Dette kan kun oppnås ved å gjøre en god jobb hver eneste dag, og jeg vil berømme bankens ansatte for deres positive innsats gjennom hele året. Vi ser fram til å gi kundene våre den samme, gode servicen også i 2019 samt god rådgivning innenfor ulike finansielle spørsmål som måtte dukke opp i ulike livsfaser.

Hilsen
Ola Setsaas
Banksjef



Utviklingen i nasjonal og internasjonal økonomi gjennom 2018

Kilde: Sparebankforeningen

Global utvikling

Etter et positivt 2017 for verdensøkonomien bød 2018 på avtagende vekst gjennom året og økt usikkerhet om den fremtidige utviklingen. Hos Norges handelspartnere ble den økonomiske veksten noe redusert, blant annet som følge av mindre positive impulser fra penge- og finanspolitikken. Økt proteksjonisme og den uavklarte situasjonen rundt Brexit har vært noen av faktorene som har bidratt til å øke usikkerheten om utsiktene fremover.

I USA fortsatte veksten å ta seg opp i fjor. Arbeidsledigheten ble ytterligere redusert fra et lavt nivå historisk sett, inflasjonen fikk feste på et høyere nivå enn tidligere, og lønnsveksten tiltok noe. Fremgangen har særlig vært understøttet av en ekspansiv finanspolitikk. Som følge av den høye aktiviteten i amerikansk økonomi hevet derimot den amerikanske sentralbanken (FED) styringsrenten ved fire anledninger, til intervallet 2,25 % - 2,5 %. Med det har FED hevet renten ni ganger fra bunnivået som ble holdt uendret fra 2008 til 2015. I tillegg til et høyere rentenivå strammer FED inn gjennom å nedskalere balansen som økte betydelig i etterkant av finanskrisen grunnet verdipapirkjøpsprogrammet. Dette gjøres ved å ikke fullt ut reinvestere de månedlige innbetalingene som følge av renter og forfall på verdipapirbeholdningen.

I eurosone har veksten tidligere tatt seg opp etter at de svært ekspansive pengepolitiske tiltakene omsider fikk effekt. I 2018 avtok imidlertid veksten noe igjen. Gjennom året har det særlig vært betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias utmeldelse av EU og budsjettsituasjonen i Italia. Vedrørende førstnevnte var det ved utgangen av året ikke endelig avklart om man vil få på plass en avtale innen fristen, og aktuelle alternativer omfattet fortsatt ny folkeavstemming, forlengelse av fristen for uttredelse mv. I Italia ønsket regjeringen å øke budsjettunderskuddet for å stimulere til økonomisk vekst, men møtte motbør hos EU-kommisjonen som følge av landets eksisterende gjeldsbyrde. Mot slutten av året ble det oppnådd enighet etter at underskuddet ble tatt ned fra 2,4 % til 2,04 %.

På høsten annonserte den europeiske sentralbanken (ECB) at verdipapirkjøpsprogrammet gikk mot slutten. Kjøpene ble halvert fra EUR 30 mrd. til EUR 15 mrd. per måned etter september og programmet ble avsluttet ved utgangen av året. I motsetning til FED vil ECB fortsette å reinvestere renter og forfall fullt ut, hvilket betyr at sentralbankens stimulans opprettholdes. Styringsrenten vil ifølge ECB endres tidligst høsten 2019.

BNP-veksten i de fremvoksende økonomiene endte ifølge IMF trolig på 4,7 prosent i 2018, uendret fra året før. Vekstnivået er godt over takten i de utviklede økonomiene, men det er store variasjoner mellom landene. Gjennom året har usikkerheten rundt global handel økt, etter at særlig USA har inntatt en mer proteksjonistisk holdning. «Handelskrigen» har i stor grad omhandlet USA og Kina, som begge innførte økt importtoll i løpet av året. Til tross for at det ble inngått en avtale om «våpenhvile» mellom Donald Trump og Xi Jinping mot slutten av året, kan det ikke utelukkes en fullskala handelskonflikt, hvilket vil gi et negativt bidrag til global handel og aktivitet.

Norsk økonomi

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Foretaksinvesteringene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer

innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteg samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 % til 0,75 % i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 prosent til 2 prosent. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.

For første gang på flere år bidro finanspolitikken i en kontraktiv retning i fjor. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, økte til om lag 221 milliarder kroner. Endringen innebar en negativ budsjettimpuls inn i økonomien på 0,1 prosent, målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge (7,4 prosent samlet sett). I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskuddet 2,6 prosent i 2018, fire tideler lavere enn handlingsregelen.

Lokale forhold

I boligmarkedet i Indre Fosen har det vært en stabil salgsutvikling. Det er solgt 77 boliger i 2018 mot 74 i 2017. Gjennomsnittsprisen per kvadratmeter var på ca. kr 17.000,- som er på samme nivå som i 2017. 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.

Det lokale næringslivet kan vise til en stabil utvikling det siste året. Samtidig gir utbyggingen av hovedflystasjonen på Ørland og vindkraftutbyggingen nord på Fosen nye muligheter for lokale bedrifter. På Vikingbase på Kvithyll er lokale eiere i startfasen på en spennende industrisatsning. Vikingbase Smolt AS har fått tildelt akvakulturtillatelse for en produksjon av inntil 6,5 millioner settefisk av laks, ørret og regnbueørret per år på området. På Stadsbygd har Stadsbygd Båtsenter AS satt opp en ny hall for lagring av fritidsbåter. Dette gir grunnlag for ytterligere vekst for selskapet. Selskapet ønsker å tiltrekke seg ungdommer som ønsker jobb innen mekaniker-faget. På Leira er det etablert lokaler for Noris AS og Sky Fitness AS, som er et nytt treningssenter. De største utfordringene i lokalt næringsliv opplever man innenfor varehandel, og en av årsakene er nok endrede innkjøps-vaner blant forbrukerne. Det er viktig at lokalt næringsliv og næringsforum arbeider med disse utfordringene. Bankens næringsavdeling har igjennom året hatt stor fokus på å levere riktige og gode tjenester til de lokale bedriftene samt å være en god sparringpartner for det lokale næringslivet. Etterspørselen etter rådgivning og faglig bistand er økende, og spesielt innenfor generasjonsskifte som er en utfordring for mange bedrifter.



Gutter fra HIL/Fevåg som deltar på fotballturnering for knøtt/mini i Hasselvika i strålende mai-vær



Landbruksdagen i Skaugdal Grendahus ble en suksess i 2018 også

Innenfor landbruket har satsningsviljen vært bra de siste årene. Det er oppført moderne driftsbygninger med tanke på blant annet melk- og kjøttproduksjon samt kylling. Dette viser en positiv endringsvilje i næringen, noe som lover godt for framtiden. Banken ønsker å bidra til økt verdiskapning i

landbruket. I november arrangerte banken fagsamling for det lokale landbruket i Skaugdal Grendahus med meget god deltagelse. Landbruket er en viktig næring både for kommunen og banken, og utgjør den tredje største næringen i banken.

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 2018 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. 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.



Vårens pensjonistkveld på Stadsbygd er stadig like populær, Stadsbygd Samfunnshus fylles opp til randen! Her orienterer banksjef Ola Setsaas pensjonistene om hvilke tjenester banken har å tilby.

Banken har i fellesskap med andre lokale eiere vært med på å stifte det lokale regnskapsbyrået Økopros AS. Selskapet har vist fin utvikling i oppstartsåret og har nå fem fast ansatte.

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

Lag og foreninger banken har samarbeidsavtaler med :

Musikk : • Stadsbygd Skolekorps • Skaugdal Musikkorps • Rissa og Stadsbygd Musikkorps • Leksvik Skolemusikkorps • Hasselvika Skolekorps • Mælan Skolekorps	Idrett : • Stadsbygd IL • HIL/Fevåg FK • Skauga IL • Vanvik IL Fotball • IL Fjellørnen • Fosen TaeKwon-Do • Fosen Sykkellubb • Leksvik Badmintonklubb • Rissa Badmintonklubb • Basis- / Skytterhallen Rissa • Rissahallen • Vanvikanhallen
Skytterlag : • Stadsbygd Skytterlag • Rissa Skytterlag • Fjell-Liv Miniatyrskytterlag	«Spesielt» : • Flerbrukshus Leksvik • Friidrettsbane Stadsbygd IL

**Stadsbygd Sparebank**

TOTALT : 1.150.000

På anleggssiden utføres det også et aktivt arbeid. Banken har i 2018 blant annet bidratt med midler til nytt fastdekke på friidrettsanlegget på Stadsbygd. Stadsbygd Sparebank ønsker å bidra i forbindelse med byggingen av nye anlegg framover. Flere tilbud for barn og unge innen kultur og idrett vil bidra til å øke innbyggertallet lokalt på sikt.



Sindre Grønflaten mottar her sitt idrettsstipend fra Stadsbygd Sparebank på kr 10.000,- fra bankens markeds coordinator, Knut Ola Vang



Per Arne Odden fra bankens avdeling i Leksvik har her delt ut et idrettsstipend fra Stadsbygd Sparebank på kr 10.000,- til Julie Victoria Berg

Bankens virksomhet

I 2018 har banken økt forvaltningskapitalen med 328,5 mill. kroner, slik at den ved årsskiftet var på 3 377,6 mill. kroner. Utlånene totalt sett, dvs. inkludert låneformidlingen via Eika Boligkreditt, økte med 6,7%. Kundeinnskuddene økte med 13,3%. Driftsresultatet for 2018 landet på 26,3 mill. kroner etter skatt, som er 1,2 mill. kroner høyere enn i 2017. 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, da vi ønsker å tilby våre kunder et komplett produktspekter.



Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor for denne fine gjengen i Fosen NTN Tae Kwon-Do Klubb

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

Sparebankdager 2018

Trylleshow

med Boje Magic

Bøsse-
tømming



med premie til
alle som sparer



Bankens yngre kunder i Trondheimsregionen ble invitert til bøsse-tømming og trylleshow under sparebankdagene i 2018

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. Banken kan også følges via egen Facebook-profil.

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 2018 har bankens styre besluttet å dele ut 250.000 kroner i gaver til allmenntilgitt formål, som er et viktig bidrag til økt aktivitet i Indre Fosen kommune.

Stadsbygd Sparebanks Innsatspris for 2018 ble tildelt Elisabeth Fætten Schei på grunn av hennes store engasjement i lokalmiljøet vedrørende skole og idrett.



Vinner av Stadsbygd Sparebanks Innsatspris for 2018, Elisabeth Fætten Schei, flankert av banksjef Ola Setsaas

Strategisk samarbeid

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Stadsbygd Sparebank, som har eksistert i 126 av disse årene, er en av lokalbankene i Eika Alliansen, men banken har allikevel full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. 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 67 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en forvaltningskapital på rundt 440 milliarder kroner og knappe 1 million kunder.

Local 2020-bankene og forholdet til Eika Alliansen

9. januar 2018 sa Stadsbygd Sparebank opp sine avtaler med Eika Gruppen AS og datterselskapene sammen med 10 andre banker. Avtalene opphører pr. 31.12.2021.

De 11 (nå 10) bankene som har gått til oppsigelse for å skape en endring og en bærekraftig bankallianse er:

- Askim & Spydeberg Sparebank
- Drangedal Sparebank
- Klæbu Sparebank
- Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank – Fusjonerte ila 2018 og heter i dag Sparebank 68°Nord
- Selbu Sparebank
- Sparebanken DIN
- Stadsbygd Sparebank
- Tolga-Os Sparebank
- Ørland Sparebank
- Aasen Sparebank

Hovedbegrunnelsen for våre oppsigelser var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Vi så, og ser, en utvikling hvor finanskonsernet står i sentrum. En konsekvens av dette er at de lokale sparebankene gradvis utvikles til salgskontorer for de produkter finanskonsernet leverer. Dette påvirker valg av IT-strategi som gir et forhøyet kostnadsnivå. Fokuset på finanskonsernet, det eskalerende kostnadsnivået og det faktum at kostnadene relativt sett belastes de mindre bankene i større grad enn de store er ikke bærekraftig i en allianse. Det er et behov for å endre styringsmodell og å skille banksamarbeidet fra finanskonsernet. Alle viktige beslutninger i Alliansen kan i dag i realiteten fattes av de 15 største bankene. Vi er av den oppfatning at en bankallianse må bestå av banker som har interesselikheter og som har tilnærmet lik mulighet til å påvirke innholdet i, og omfanget av, samarbeidet.

Vi har skissert tre hovedmål:

- Endring av IT-strategi med større fokus på bankenes kjernedrift
- En betydelig reduksjon av kostnadsnivået i handlingsplan og grunnpakke
- En endring av styringsmodell hvor banksamarbeidet skilles ut fra finanskonsernet og styres av en egen organisasjon hvor avgjørelsesmyndigheten ikke domineres av noen få banker

Dette vil kunne bidra til at tilliten mellom bankene i Alliansen og mellom bankene og administrasjonen kan bedres.

Vi har det siste året jobbet med vårt hovedmål, som har vært arbeidet med å få til en strategisk retningsendring i Eika Alliansen. I tillegg jobbes det med konkrete alternative leverandører hvis vi ikke når vårt hovedmål. Vi har i dag alternativer så vel hva angår finansielle produkter, dataløsninger og andre leveranser som vi i dag får gjennom Eika-samarbeidet. Flere banker viser interesse for våre alternativer.

Ny styringsmodell i Eika Alliansen skal besluttes på generalforsamlingen i Eika Gruppen AS våren 2019.

Beslutningen fattes med simpelt flertall. Loqal 2020-bankene representerer 11,4 % av eierskapet i Eika Gruppen AS. Våre leveranseavtaler med dataleverandøren SDC utløper 31.12.2021. Våre oppsigelser gjelder ikke våre bankers direkte eierskap i og bruk av Eika Boligkreditt AS.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig funding

Eika Boligkreditt AS er en del av Eika Alliansen, og er direkte eid av 67 lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har en forvaltningskapital på 108 milliarder kroner, og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånporteføljer.

Samarbeid på Fosen

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

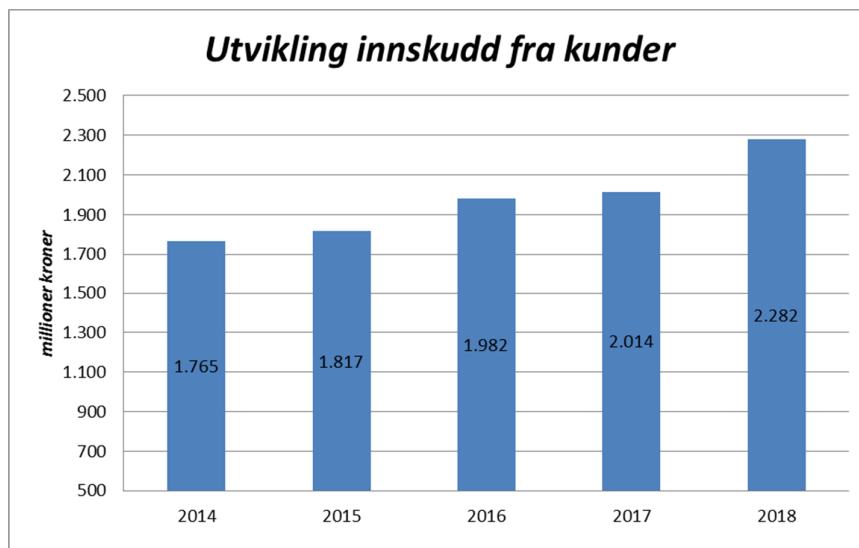
Regnskapskommentarer

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

Bankens forvaltningskapital utgjorde ved årsskiftet 3 377,6 mill. kroner. Dette er en økning på 328,5 mill. kroner siden forrige årsskifte. Etter skatt ble resultatet for regnskapsåret på 26,3 mill. kroner. Se detaljert beskrivelse under resultatregnskapet.

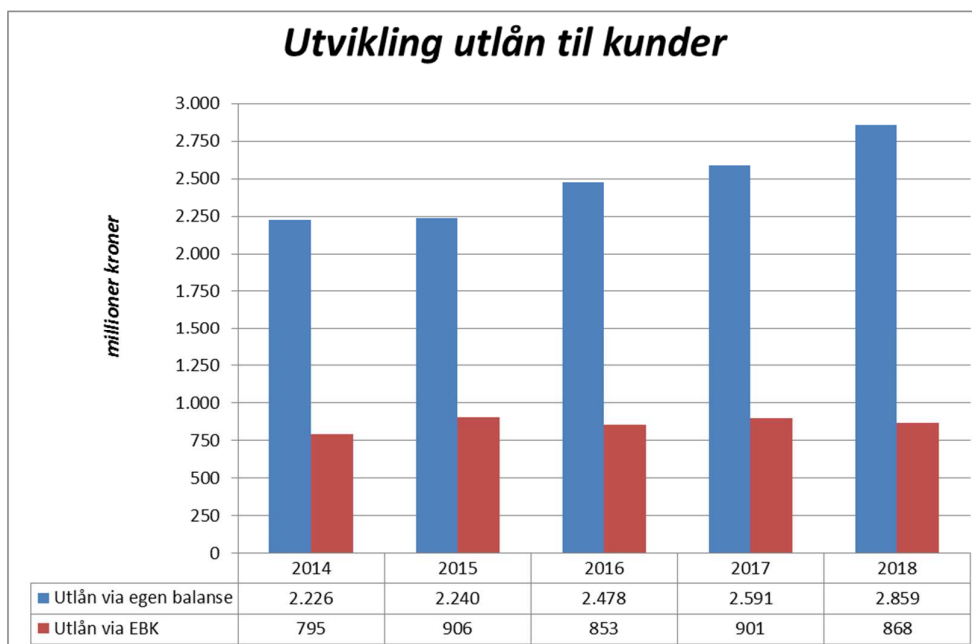
Innskudd / Funding

Ordinære innskudd fra våre kunder utgjør nå 2 281,9 mill. kroner. Økningen fra 2017 utgjør 267,8 mill. kroner eller 13,3%. Innskuddsandelen i forhold til brutto utlån er på 79,8% ved utgangen av 2018. Styret mener at innskuddsandelen er tilfredsstillende, men vil fortsatt ha fokus på innskuddsdekningen framover. Banken vil løpende introdusere nye innskuddsprodukter i tråd med endrede myndighetskrav og bankens behov.



Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av året på 2 859,1 mill. kroner, som er en økning på 268,1 mill. kroner siden 2017. Privatmarkedet, som i hovedsak består av boliglån, representerte 71,7% av samlede brutto utlån ved utgangen av året. Tilsvarende andel på samme tidspunkt året før var på 70,5%. Dersom man inkluderer porteføljen i Eika Boligkreditt (EBK), er andelen private lån på 78,3%. Utlån via EBK er blitt redusert med 33,3 mill. kroner i 2018, og porteføljen utgjør nå 867,9 mill. kroner. Total utlånsvekst for banken (inkludert EBK) i 2018 er dermed på 6,7%.



Geografisk fordeler våre brutto utlån seg med 94,0% i Trøndelag og 6,0% i resten av landet. Ved forrige årsskifte var fordelingen på henholdsvis 92,4% og 7,6%.

Banken følger nøye utviklingen i misligholdte og andre tapsutsatte engasjement. Misligholdet, dvs. engasjement som har vært uordnet i mer enn 90 dager, utgjør nå 3,2 mill. kroner

(0,1% av utlånene) mot 10,2 mill. kroner (0,4%) i 2017, som betyr en reduksjon på 7,0 mill. kroner i løpet av 2018. Bankens 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 2,6 mill. kroner mot 6,2 mill. kroner året før. De gruppevise nedskrivningene er på 10,4 mill. kroner mot 9,4 mill. kroner i 2017. En ytterligere spesifisering av de regnskapsførte tapene finnes i notene til årsregnskapet.

Risikostyring

Stadsbygd Sparebank har, i samarbeid med Ørland og Åfjord sparebanker, felles risk- & compliance manager. Ansettelsen har styrket arbeidet med risiko- og virksomhetsstyring i de tre bankene. Stadsbygd Sparebank er en forholdsvis liten kredittinstitusjon. Det er derfor et overordnet mål for styret at bankens risikopolicy innebærer forsvarlig risiko. Bankens har utarbeidet eget regelverk som bidrar til begrensninger i og styring av den finansielle risiko. Finansiell risiko deles inn i kredittrisiko, 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:

Kredittrisiko

Kredittrisiko 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 lønnskantilån 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 2B til årsregnskapet.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er bankens evne til å gjøre opp for seg på oppgjørstidspunktet. Graden av likviditetsrisiko styres i en viss utstrekning av bankens soliditet og drift. En solid og veldrevet bank vil normalt ha lett tilgang til trekkrettigheter og nødvendige kreditter. I løpet av 2018 har markedet for langsiktig funding fungert bra, og prisene på obligasjonslån for banker har vært på nivå som de foregående år. Styret ser det fortsatt som en sentral oppgave å arbeide aktivt i innskuddsmarkedet for å opprettholde innskuddsdekningen. Prisen på kundeinnskudd kontra obligasjonslån vil være en vesentlig faktor i denne sammenheng. Vurdering av hvilke finansieringskilder som skal benyttes blir en sentral oppgave for banken i tiden framover. Styret vurderer likviditetsrisikoen i banken som begrenset.

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 31.12.2018 utgjorde utlån til kunder med fast rente 79,4 mill. kroner. Lengste rentebinding var på drøye 7 år. 30,9 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 32,9 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.

Omløpsporteføljen har gjennom deler av året bestått av pengemarkedsfond hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet. Ved utgangen av året hadde banken ingen beholdning av pengemarkedsfond.

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 63,2 mill. kroner i 2018, en økning på 1,0 mill. kroner i forhold til 2017. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble "rentenettoen" 1,96%, mot 2,07% i 2017. Sikringsfondsavgiften for 2018 utgjorde 0,05% av GFK.

Netto andre driftsinntekter er på 22,2 mill. kroner eller 0,69%, en reduksjon på 3,6 mill. kroner i forhold til året før. Hovedårsaken til nedgangen er salg av bankbygg på Stadsbygd i 2017 til 2,3 mill. kroner samt nedskrivninger på bankens verdipapirportefølje.

Sum driftsinntekter ble dermed på 85,5 mill. kroner i 2018 mot 88,1 mill. kroner i 2017.

Driftskostnadene for 2018 beløp seg til 47,4 mill. kroner eller 1,47% av GFK. I 2017 var driftskostnadene på 49,3 mill. kroner eller 1,64% av GFK. Kostnader i forhold til inntekter ble dermed på 55,5% (ekskl. verdipapirer 55,4%). Kostnadsreduksjonen skyldtes hovedsakelig reduserte lønnskostnader på 0,7 mill. kroner og reduserte avskrivninger med 0,5 mill. kroner.

Driftsresultatet før tap ble 38,0 mill. kroner eller 1,18% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, som er en reduksjon på 0,7 mill. kroner fra 2017.

Banken har i 2018 redusert nedskrivningene på individuelle utlån med 3,6 mill. kroner. Nedskrivningene på grupper av utlån er økt med 1,0 mill. kroner. I sum har banken bokført tap på utlån og garantier med 4,7 mill. kroner i 2018 mot 5,8 mill. kroner i 2017. For en nærmere beskrivelse henvises til spesifikasjoner i notene til årsregnskapet.

I tilknytning til fusjonen mellom Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS til VBB AS er det bokført en kursgevinst på drøye 1,4 mill. kroner under gevinst på anleggsmidler. Selskapet VBB AS endret i november 2018 navn til Vipps AS. Transaksjonen er nærmere omtalt under note 4 til årsregnskapet.

Etter at beregnet skatt på 8,2 mill. kroner er trukket fra, sitter banken igjen med et resultat for regnskapsåret på 26,3 mill. kroner, som utgjør 0,81% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet i 2017 var på 25,1 mill. kroner eller 0,83%. Dette gir en forbedring av årsresultatet på 1,2 mill. kroner.

Disponering av resultatet for regnskapsåret

Årsresultatet for 2018 fordeles mellom eierandelskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andeler av egenkapitalen pr 01.01.2018; kr 3 462 000,- til eierandelskapitalen og kr 22 838 000,- til sparebankens fond.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte for 2018 på kr 7,25 pr egenkapitalbevis, totalt kr 2 900 000,-.

Årets resultat etter skatt på kr 26 300 000,- foreslås dermed disponert på følgende måte:

Utbytte på egenkapitalbevis	kr 2 900 000,-
Overført til utjevningsfondet	kr 562 000,-
Overført til sparebankens fond	kr 22 588 000,-
<u>Avsatt til gaver til allmennyttige formål</u>	<u>kr 250 000,-</u>
<u>Sum disponert årsresultat</u>	<u>kr 26 300 000,-</u>

Etter disponering av resultatet for 2018 er egenkapitalbevisbrøken for 2019 beregnet til 12,42%. Egenkapitalbevisbrøken for 2018 utgjorde 13,16%.



Hilde G. Rostad, Elise D. Kvitland og Arnhild Pallin fra bankens kundesenter sørger her for «slakting» av sparegriser under sparebankdagene 2018

Soliditet – Kapitaldekning

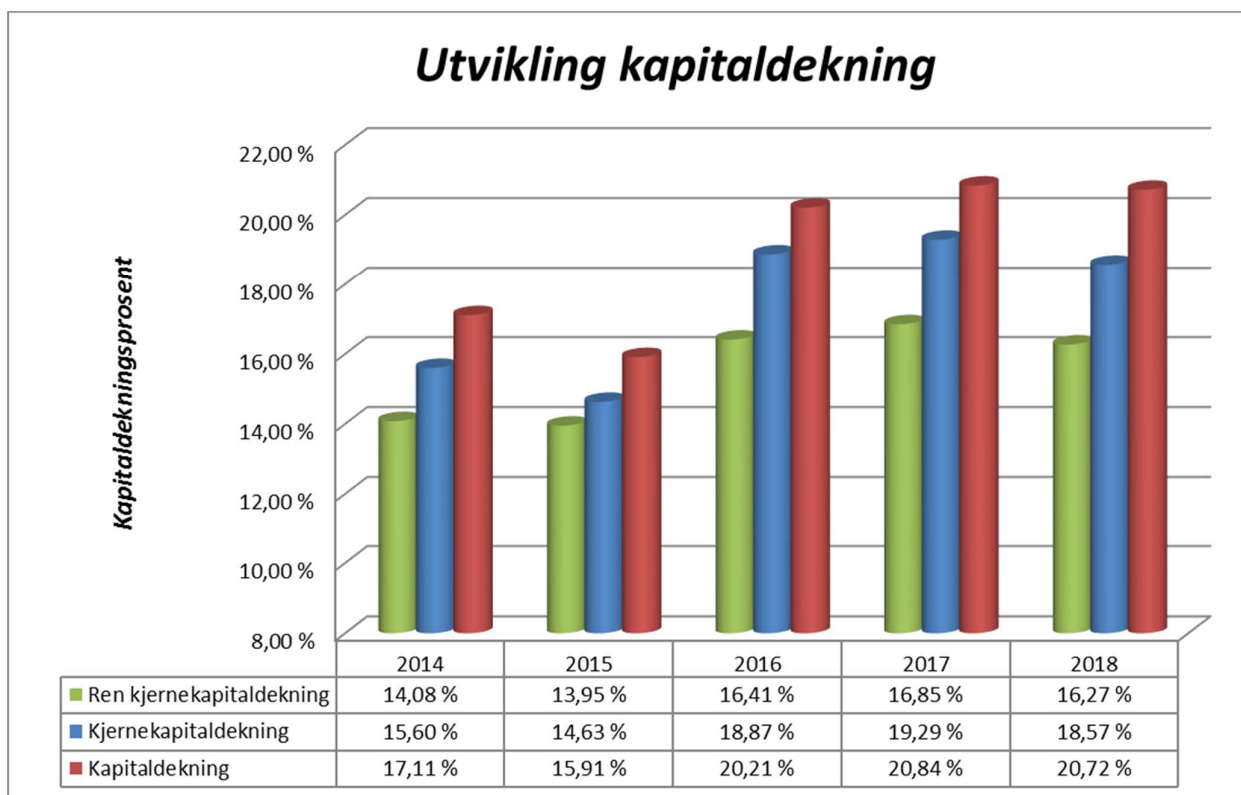
Bankens egenkapital utgjorde ved utgangen av 2018 333,8 mill. kroner etter at 23,2 mill. kroner er tilført fra årets virksomhet. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 8,16% mot 8,38% i 2017.

Egenkapitalrentabiliteten før skatt utgjør nå 10,70% mot 11,05% i 2017. Egenkapitalen utgjør nå 9,9% av bankens forvaltningskapital mot 10,2% i 2017.

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

Stadsbygd Sparebanks ansvarlige kapital består av ren kjernekapital, annen kjernekapital og tilleggskapital. Den rene kjernekapitalen utgjøres av sparebankens fond og egenkapitalbeviskapitalen. To fondsobligasjoner utgjør annen kjernekapital, også omtalt som hybrid kjernekapital. Tilleggskapitalen består av et tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån. Bankens ansvarlige kapital er nærmere beskrevet i note 7 til årsregnskapet.

Kjernekapitaldekningen er beregnet til 18,6%, mens kapitaldekningen totalt sett er på 20,7% pr 31.12.2018. Ren kjernekapitaldekning er på samme tidspunkt beregnet til 16,3% mot 16,9% ved utgangen av 2017. Grafen nedenfor viser utviklingen i bankens kapitaldekning de siste 5 årene:



Personalet, tillitsvalgte og arbeidsmiljø

Ved årsskiftet sysselsatte banken i alt 32 personer. Vi har 30 bankmedarbeidere, som til sammen utgjorde 26,8 årsverk pr 31.12.2018. Gjennomsnittlig antall utførte årsverk gjennom året utgjorde 25,4. 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 287 dager i 2018, som utgjør 4,6%. Totalt sett er sykefraværet på et tilfredsstillende nivå. Banken er medlem i NAVs ordning for inkluderende arbeidsliv. Banken har utarbeidet egne forskrifter for HMS-tjenesten. Det er ikke registrert skader eller ulykker blant de ansatte i 2018. 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, Spama og Midt-Norsk Sparebankgruppe.

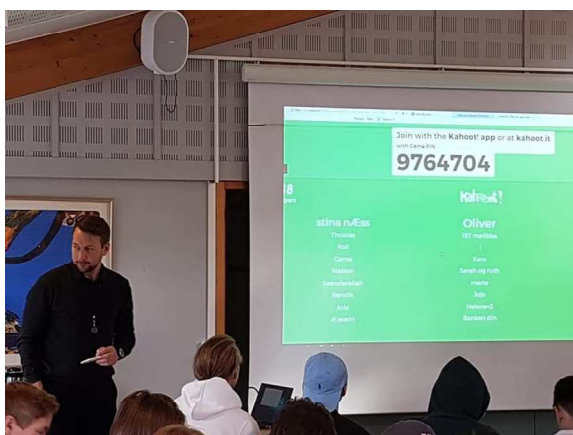


S/J «Andrea» (Hovde Gård) legger til ved Fevåg havn

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 2018 ble det utbetalt betydelige beløp i sponsormidler til lag og foreninger, mens bankens styre har besluttet å sette av 0,25 mill. kroner av årets resultat til gaver til allmenntilrette formål.

*Banken arrangerer «økonomi-dag»
for elevene ved Rissa videregående skole*



*BM-avdelingens Aslak Vardenær kjører her en Kahoot for å
teste hva elevene har fått med seg i løpet av dagen*



*Helen Monsen og Sissel Lein fra PM-avdelingen sto for deler
av undervisningen på økonomi-dagen*

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 2018.

Stadsbygd Sparebank utarbeider ikke særskilt klimaregnskap, og innehar heller ingen miljøsertifisering. Banken driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Som kontorbedrift kan vi først og fremst påvirke energiforbruk, avfallshåndtering, transport og innkjøp. Vi forsøker å ha et bevisst forhold til disse faktorene i hverdagen, men har ikke implementert noen form for resultatmålinger.

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

Utsiktene framover

Det går stadig bedre i norsk økonomi. Næringslivet ser lysere på fremtiden enn på lenge, og arbeidsledigheten er kommet godt ned. Stadig flere kommer i jobb, og etter nesten ti år med nedgang stiger andelen av befolkningen i arbeidsdyktig alder som jobber. Veksten i BNP er forventet å bli på 2,3% i 2019.

Aktiviteten i næringslivet i Indre Fosen kommune er generelt sett på et bra nivå. Det er flere lokale bedrifter som driver godt, men en forbedring i lønnsomheten er generelt sett ønskelig. Spesielt har man de siste årene sett utfordringer innen varehandel. Det er viktig med samkjørte tiltak framover for å søke og løse disse utfordringene. Dersom kommunen skal nå sine mål om vekst i folketallet, mener styret at det må fokuseres på å etablere flere nye arbeidsplasser. Omstillingsprogrammet til Indre Fosen kommune er et viktig virkemiddel i den sammenheng, 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.

Stadsbygd Sparebank har sammen med 10 andre Eika banker (nå 9 etter fusjon mellom Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) gått til oppsigelse av avtaleverket med Eika Gruppen AS. Bankene har et overordnet ønske om å forbli en del av Eika Alliansen. En forutsetning vil være at styringsstrukturen i alliansen besluttet endret, IT-strategi endres til større fokus på bankenes kjernedrift og at kostnadene i alliansen reduseres betydelig. Bankene i grupperingen har inngått en intensjonsavtale om et innkjøps- og kompetansesamarbeid dersom nødvendige strategiske endringer i Eika Gruppen AS ikke blir gjennomført.

Vi i Stadsbygd Sparebank skal bli mer offensive i satsningen i vårt primærmarked for å øke vår markedsandel. For å oppnå tilfredsstillende vekst i årene som kommer, må vi stadig søke å gjøre en bedre jobb til beste for våre kunder. Vi skal fortsatt tilby høy grad av personlig service, god økonomisk rådgivning og konkurransedyktige produkter. Samtidig vil man se endringer i bankens tilbud. I tråd med dette vil banken introdusere nye digitale kundeflater for å nå alle våre kunder på en bedre måte. Bankens vil delta aktivt i lokalsamfunnene vi er representert i for å bidra til vekst framover.

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 2018 / 25. februar 2019



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	2018	2017
Renteinntekter og lignende inntekter				
1.2	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.043	719
1.3	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1B,2A,10B	100.718	96.438
1.4	Renter og lignende inntekter av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	3	4.242	4.430
1.5	Andre renteinntekter og lignende inntekter	9	-430	-492
1.	Sum renteinntekter og lignende inntekter		105.573	101.095
Rentekostnader og lignende kostnader				
		8		
2.1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	8C	224	264
2.2	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	8C	22.606	20.015
2.3	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	8C	13.293	12.692
2.4	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	8C	4.749	4.403
2.5	Andre rentekostnader og lignende kostnader	12A	1.486	1.520
2.	Sum rentekostnader og lignende kostnader		42.358	38.894
I	NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER		63.215	62.201
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning				
		4		
3.1.1	Renteelement pengemarkedsfond		290	177
3.1.2	Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning ellers		2.961	3.181
3.	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.251	3.358
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
		12B		
4.1	Garantiprovisjon		874	731
4.2	Andre gebyrer og provisjonsinntekter		21.725	21.660
4.	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22.599	22.391
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				
5.2	Andre gebyrer og provisjonskostnader		3.523	3.379
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler				
6.1	Netto verdiendring og gevinst/tap på obligasjoner og andre rentebærende vp.	3	-385	521
6.2	Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre vp. med variabel avkastning	4	-43	73
6.3	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1D	244	278
6.	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og vp. som er omløpsmidler		-184	872
Andre driftsinntekter				
7.1	Driftsinntekter faste eiendommer		34	218
7.2	Andre driftsinntekter	5	66	2.390
7.	Sum andre driftsinntekter		100	2.608
II	NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		22.243	25.850
III	SUM DRIFTSINNTEKTER		85.458	88.051

RESULTATREGNSKAP *forts.*

	Note	2018	2017
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
8.1.1 Lønn	10A	18.564	19.273
8.1.2 Pensjoner	10C	2.174	2.133
8.1.3 Sosiale kostnader		4.645	4.645
8.2 Administrasjonskostnader	1D,12B	16.196	16.654
8. Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		41.579	42.705
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
9.1 Ordinære avskrivninger	5	2.537	3.057
Andre driftskostnader			
	12B		
10.1 Driftskostnader faste eiendommer		908	822
10.2 Andre driftskostnader	10A	2.418	2.720
10. Sum andre driftskostnader		3.326	3.542
IV SUM DRIFTSKOSTNADER		47.442	49.304
V DRIFTSRESULTAT FØR TAP		38.016	38.747
Tap på utlån, garantier m.v.			
	2A,2B,2C		
11.1 Tap på utlån		4.689	5.751
11.2 Tap på garantier m.v.		0	0
11. Sum tap på utlån, garantier m.v.		4.689	5.751
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst/tap på vp. som er anleggsmidler			
12.1 Nedskrivning/reversering av nedskrivning		300	0
12.2 Gevinst (-) / tap (+)	4	-1.449	-104
12. Sum nedskr./rev. av nedskr. og gevinst/tap på vp. som er anleggsmidler		-1.149	-104
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		34.476	33.100
13. Skatt på ordinært resultat	11	8.176	8.000
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		26.300	25.100
VII RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		26.300	25.100
Disponering av resultat for regnskapsåret			
17.2.1 Utbytte på egenkapitalbevis		2.900	2.800
17.2.4 Overført til sparebankens fond		22.588	21.404
17.2.5 Overført til gaver til allmenntilgunnende formål		250	200
17.2.6 Overført til utjevningsfond		562	696
17. Sum disponering av resultat for regnskapsåret		26.300	25.100

BALANSE (i hele tusen kroner)

	Note	2018	2017
EIENDELER			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	1D,8	70.985	59.857
<i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i>			
3.1 Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		61.207	44.591
3.2 Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2D	0	0
3. Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		61.207	44.591
<i>Utlån til og fordringer på kunder</i>			
4.3 Kasse-/drifts- og brukskreditter		154.356	168.358
4.4 Byggelån		114.058	67.951
4.5 Nedbetalingslån		2.590.683	2.354.662
Sum brutto utlån til og fordringer på kunder	2A,2B,2D,10B	2.859.097	2.590.971
4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån	2A,2B,2C	2.572	6.190
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	2A,2C	10.390	9.400
4. Sum netto utlån til og fordringer på kunder		2.846.135	2.575.381
5. Overtatte eiendeler	6	2.100	0
<i>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</i>			
6.1 Utstedt av det offentlige - Sertifikater og obligasjoner	3	61.065	111.040
6.2 Utstedt av andre - Sertifikater og obligasjoner		225.999	151.959
6. Sum sertifikater, obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning		287.064	262.999
<i>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</i>			
7.1.1 Pengemarkedsfond	4	0	0
7.1.2 Øvrige aksjer, andeler og egenkapitalbevis		70.970	65.498
7. Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		70.970	65.498
<i>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</i>			
8.2 Eierinteresser i tilknyttede selskaper	4	1.448	1.249
8. Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.448	1.249
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
10.2 Utsatt skattefordel	11	788	479
10. Sum immaterielle eiendeler		788	479
<i>Varige driftsmidler</i>			
11.1 Maskiner, inventar og transportmidler	5	2.867	3.250
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer		25.954	27.737
11. Sum varige driftsmidler		28.821	30.987
<i>Andre eiendeler</i>			
12.2 Andre eiendeler		684	799
12. Sum andre eiendeler		684	799
<i>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>			
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter	1B	6.497	5.492
13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	10C	0	0
13.2.2 Andre forskuiddsbetalte ikke påløpte kostnader		925	1.768
13. Sum forskuiddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		7.422	7.260
SUM EIENDELER		3.377.624	3.049.100

BALANSE *forts.*

	Note	2018	2017
GJELD			
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner</i>			
14.1	8C	135	0
14.2		0	0
14.		135	0
<i>Innskudd fra og gjeld til kunder</i>			
15.1	8C,8D,12A	1.340.774	1.358.372
15.2		941.162	655.723
15.		2.281.936	2.014.095
<i>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</i>			
16.1	8C	0	0
16.3		644.704	619.573
16.4		0	0
16.		644.704	619.573
<i>Annen gjeld</i>			
17.1		111	0
17.3	11	18.582	16.444
17.		18.693	16.444
18.	1B	5.909	5.982
<i>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i>			
19.1	10C	0	0
19.2	11	0	0
19.3	2A	0	0
19.		0	0
<i>Ansvarlig lånekapital</i>			
20.1	7,8C	52.472	52.438
20.3		40.000	29.943
20.		92.472	82.381
SUM GJELD		3.043.849	2.738.475
EGENKAPITAL			
<i>Innskutt og opptjent egenkapital</i>			
21.1	7	40.000	40.000
21.2		115	115
22.2		292.325	269.737
22.4		1.335	773
21./22.		333.775	310.625
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.377.624	3.049.100
POSTER UTENOM BALANSEN			
<i>Betingede forpliktelser</i>			
23.1.1	2A,2B,2C,10B	39.587	43.073
23.1.2	2A,12A	0	0
23.1.3	2A,2B,2C	11.662	10.749
23.1		51.249	53.822
23.2	3	225.177	85.795
<i>Forpliktelser</i>			
24.1	8B,9	30.897	34.201

Rissa, 31. desember 2018 / 25. februar 2019

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

Styrets leder Styrets nestleder Styremedlem Styremedlem Styremedlem (ansatt valg) Banksjef

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

Note 1 - Innledning

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

1A – Generelle regnskapsprinsipper

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

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

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

Bankens regnskapsprinsipper er ikke endret fra i fjor.

1B – Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring

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

Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas.

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

1C – Segmentrapportering

Bankens inntekter kommer fra et geografisk ensartet marked.

Bankens virksomhet er vurdert som ett virksomhetsområde.

1D – Valuta

Stadsbygd Sparebank har egen beholdning av utenlandsk valuta, men driver ikke med kjøp og salg av valuta utover formidling av reisevaluta til våre kunder. Valutabeholdningen er pr. 31.12.2018 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2018, og beløper seg til 0,3 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 3, 4 og 8C for en nærmere omtale av disse. Stadsbygd Sparebank benytter også, i beskeden grad, finansielle derivater i form av swapavtaler (bytteavtaler), se nærmere beskrivelse under note 9.

Note 2 - Utlån og garantier

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

Verdsettelse

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

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

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

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

Nedskrivningsbeløpene beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. I nåverdiberegningene 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, men kjøper her normalt renteswapper for tilsvarende beløp for å redusere renterisikoen. Kontantstrømmene fra fastrenteutlånene sett i sammenheng med kontantstrømmene fra de tilhørende renteswappene gir en virkelig verdi for porteføljen av fastrenteutlån som ligger nært opp til porteføljens bokførte verdi (amortisert kost).

Pr 31.12.2018 utgjorde utlån til kunder med fast rente 79,4 mill. kroner. Lengste rentebinding var på drøye 7 år. 30,9 mill. kroner av fastrenteutlånene er swappet til flytende rente.

Pr 31.12.2018 hadde banken utlån med nullstilte rentevilkår (uforrentede utlån) med en bokført restgjeld på 2,9 mill. kroner. Ved forrige årsskifte utgjorde nullstilte utlån 20,1 mill. kroner.

Bokført verdi av utlån med betalingslettelser (reforhandlede betingelser) utgjorde ved årsskiftet 5 705.

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger for tap utgjorde 73 i 2018. Tilsvarende beløp for 2017 var 360.

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	2018	2017	2016	2015	2014
Brutto engasjement u/nedskrivning, privatkunder	2 944	922	10 219	1 957	2 288
Brutto engasjement u/nedskrivning, næringslivskunder	16	127	330	1 088	5 626
Brutto engasjement m/nedskrivning, privatkunder	219	1 572	77	0	1 532
Brutto engasjement m/nedskrivning, næringslivskunder	41	7 572	16 104	9 670	0
Sum brutto misligholdte engasjement	3 220	10 193	26 730	12 715	9 446
- Individuelle nedskrivninger, privatkunder	219	372	76	0	1 173
- Individuelle nedskrivninger, næringslivskunder	41	2 630	5 358	2 100	0
Sum netto misligholdte engasjement	2 960	7 191	21 296	10 615	8 273

Misligholdte engasjement u/nedskrivning	2018	2017	2016	2015	2014
1 – 3 måneder	1 217	0	0	0	0
3 – 6 måneder	709	98	0	144	65
6 – 12 måneder	1 011	273	8 570	959	87
Over 1 år	23	678	1 979	1 942	7 762
Sum misligholdte engasjement u/nedskrivning	2 960	1 049	10 549	3 045	7 914

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	2018	2017	2016	2015	2014
Brutto tapsutsatte engasjement, privatkunder	73	74	67	0	0
Brutto tapsutsatte engasjement, næringslivskunder	7 547	6 081	13 112	2 287	25 298
Sum brutto tapsutsatte engasjement	7 620	6 155	13 179	2 287	25 298
- Individuelle nedskrivninger, privatkunder	72	73	66	0	0
- Individuelle nedskrivninger, næringslivskunder	2 240	3 115	4 418	672	4 327
Sum netto tapsutsatte engasjement	5 308	2 967	8 695	1 615	20 971

Næringstyper	Misligholdte engasjement		Øvrige tapsutsatte engasjement		Indv. nedskr. på utlån / Spes. avsetninger på garantiansvar		Nedskrivninger på grupper av utlån	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Primærnæringer		127						
Industri								
Bygg og anlegg	41	3 543		300	41	1 951		
Eiendomsdrift/-omsetning		4 029	7 547	5 781	2 240	3 794		
Varehandel								
Øvrige næringer	16							
Sum næringskunder	57	7 699	7 547	6 081	2 281	5 745	6 300	5 580
Personkunder	3 163	2 494	73	74	291	445	4 090	3 820
Sum	3 220	10 193	7 620	6 155	2 572	6 190	10 390	9 400

Fordeling på sektor/næring

Næringstyper	Brutto utlån		Garantiansvar		Potensiell eksponering	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Primærnæringer	119 877	126 705	234	234	15 669	13 816
Industri	21 139	23 245	392	392	3 304	2 183
Bygg og anlegg	91 184	92 588	11 438	18 869	17 205	11 512
Elektrisitet/gass/damp/vann	52 168	42 221	135	255	7 291	4 551
Eiendomsdrift/-omsetning	465 113	413 605	9 013	13 661	21 812	29 737
Varehandel	31 205	35 065	5 693	5 482	9 772	12 407
Øvrige næringer	28 736	32 112	2 988	3 011	8 541	4 633
<i>Sum næringskunder</i>	<i>809 422</i>	<i>765 541</i>	<i>29 893</i>	<i>41 904</i>	<i>83 594</i>	<i>78 839</i>
<i>Personkunder</i>	<i>2 049 675</i>	<i>1 825 430</i>	<i>9 694</i>	<i>1 169</i>	<i>68 249</i>	<i>77 106</i>
<i>Eika Boligkreditt</i>			<i>11 662</i>	<i>10 749</i>		
Sum bankens balanse	2 859 097	2 590 971	51 249	53 822	151 843	155 945
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt	867 877	901 184				
Sum inkl. Eika Boligkreditt	3 726 974	3 492 155				

Med "Potensiell eksponering" menes ubenyttede kreditter, det vil si totalt innvilgede kreditter fratrukket 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 31.12.2018 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	2018	2017	2016	2015	2014
Netto utlån til kunder	2 846 135	2 575 381	2 458 620	2 228 731	2 211 915
Garantiansvar Eika Boligkreditt	11 662	10 749	12 774	24 476	95 544
Garantiansvar øvrige kunder	39 587	43 073	49 202	49 713	46 423
Ubenyttede kreditter	151 843	155 945	152 770	140 363	136 449
Maksimal eksponering for kredittrisiko	3 049 227	2 785 148	2 673 366	2 443 283	2 490 331

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 portefølje provisjoner) 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	31.12.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14
Gjenstående lånebeløp	867 877	901 184	853 065	905 556	794 612
Overføringsgrad (EBK/[EBK+PM Bank])	29,7 %	33,1 %	33,8 %	36,8 %	33,5 %
Saksgaranti	2 983	1 737	4 244	15 420	15 341
Tapsgaranti	8 679	9 012	8 530	9 056	72 257
Andel av garantiramme	0	0	0	0	7 946
Totalt garantiansvar *1	11 662	10 749	12 774	24 476	95 544

Note Purchase Agreement

Bankens andel av EBKs utlånsportefølje	1,06 %	1,17 %	1,19 %	1,40 %	1,31 %
Likviditetsforpliktelse (200%)	0	0	0	0	0

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

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

2B – Risikoklassifisering av utlån og garantier

Stadsbygd Sparebank ønsker å ha best mulig kontroll og oversikt over risiko for tap i porteføljen. Som et hjelpemiddel benyttes her en risikoklassifiseringsmodell for å avdekke risiko på kundenivå som aggregert gir en god oversikt over kvaliteten på bankens totale portefølje. 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 Eikabanker, og er utviklet i samarbeid med AAA Soliditet.

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

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

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

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

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

Klassifisering av person- og næringslivskunder:

RISIKOKLASSE Personkunder (PM)	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Lav risiko (1-3)	1 654 703	1 515 305	9 195	770	61 313	69 005	0	0
Middels risiko (4-7)	280 223	226 754	499	399	2 249	8 019	0	0
Høy risiko (8-10)	111 406	80 634	0	0	4 687	81	0	0
Mislighold (11)	2 940	921	0	0	0	0	0	0
Tapsutsatt (12)	292	1 646	0	0	0	0	291	445
Ikke klassifisert	111	170	0	0	0	1	0	0
Eika Boligkreditt	0	0	11 662	10 749	0	0	0	0
Totalt	2 049 675	1 825 430	21 356	11 918	68 249	77 106	291	445

RISIKOKLASSE Næringskunder (BM)	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Lav risiko (1-3)	216 760	265 587	5 450	17 079	21 101	25 669	0	0
Middels risiko (4-7)	441 761	375 420	22 035	18 874	42 575	46 446	0	0
Høy risiko (8-10)	135 587	106 734	1 823	1 890	17 391	6 493	0	0
Mislighold (11)	7 707	3 939	585	3 646	2 512	0	0	0
Tapsutsatt (12)	7 587	13 743	0	415	0	216	2 281	5 745
Ikke klassifisert	20	118	0	0	15	15	0	0
Totalt	809 422	765 541	29 893	41 904	83 594	78 839	2 281	5 745

RISIKOKLASSE PM + BM	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Lav risiko (1-3)	1 871 463	1 780 892	14 645	17 849	82 414	94 674	0	0
Middels risiko (4-7)	721 984	602 174	22 534	19 273	44 824	54 465	0	0
Høy risiko (8-10)	246 993	187 368	1 823	1 890	22 078	6 574	0	0
Mislighold (11)	10 647	4 860	585	3 646	2 512	0	0	0
Tapsutsatt (12)	7 879	15 389	0	415	0	216	2 572	6 190
Ikke klassifisert	131	288	0	0	15	16	0	0
Eika Boligkreditt	0	0	11 662	10 749	0	0	0	0
Totalt	2 859 097	2 590 971	51 249	53 822	151 843	155 945	2 572	6 190

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 268,1 mill. kroner, eller 10,4%, i løpet av 2018. PM-porteføljen er økt med 224,2 mill. kroner (12,3%) mens BM-porteføljen er økt med 43,9 mill. kroner (5,7%).

I PM-porteføljen ligger andelen utlån i risikoklasse lav på 80,7% ved utgangen av året mot 83,0% ved forrige årsskifte. Andelen lån i risikoklasse middels er i samme periode økt fra 12,4% til 13,8%. I risikoklasse høy er andelen lån i perioden økt fra 4,4% til 5,4%, og andelen lån i risikoklasse mislighold er økt fra 0,05% til 0,1%.

Garantiansvaret mot Eika Boligkreditt (EBK) er i perioden økt med 0,9 mill. kroner fra 10,7 mill. kroner til 11,6 mill. kroner. Økningen skyldes flere saksgarantier enn på samme tidspunkt året før. Garantiansvaret i PM-porteføljen for øvrig er økt med 8,4 mill. kroner i risikoklasse lav og økt med 0,1 mill. kroner i risikoklasse middels.

Potensiell eksponering, uttrykt ved ubenyttede kredittrammer, er i PM-porteføljen i løpet av året blitt redusert med 8,9 mill. kroner. I risikoklasse lav har det vært en reduksjon på 7,7 mill. kroner mens det i risikoklasse middels har vært en reduksjon på 5,8 mill. kroner. I risikoklasse høy har det vært en økning på 4,6 mill. kroner. Banken hadde pr. utgangen av 2018 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 2017.

I BM-porteføljen ligger andelen utlån i risikoklasse lav på 26,8% ved utgangen av året mot 34,7% ved inngangen til året. Andelen lån i risikoklasse middels er i samme periode økt fra 49,0% til 54,6%. I risikoklasse høy er andelen lån i perioden blitt økt fra 13,9% til 16,8%. I risikoklasse mislighold er volumet økt fra 3,9 mill. kroner til 7,7 mill. kroner, mens det i risikoklasse tapsutsatt har funnet sted en reduksjon i volum fra 13,7 mill. kroner til 7,6 mill. kroner.

Garantiansvaret i BM-porteføljen er totalt sett redusert med 12,0 mill. kroner i løpet av året. I risikoklasse lav er garantiporteføljen redusert med 11,6 mill. kroner, mens den i risikoklasse middels er økt med 3,2 mill. kroner. Risikoklasse lav står for 18,2% av garantiporteføljen ved årets utgang mot 40,8% ved inngangen til året, mens tilsvarende tall for risikoklasse middels er på henholdsvis 73,7% og 45,0%. I risikoklasse mislighold har det skjedd en reduksjon på 3,1 mill. kroner til 0,6 mill. kroner, mens det i risikoklasse tapsutsatt har skjedd en reduksjon fra 0,4 mill. kroner til 0,0 mill. kroner.

Potensiell eksponering i BM-porteføljen er i løpet av året økt med 4,7 mill. kroner. Risikoklasse lav er redusert med 4,6 mill. kroner, risikoklasse middels er redusert med 3,9 mill. kroner, risikoklasse tapsutsatt er redusert med 0,2 mill. kroner mens risikoklassene høy og mislighold er økt med henholdsvis 10,9 mill. kroner og 2,5 mill. kroner.

Gjennomsnittlig årlig forventet tapsnivå per risikogruppe

I perioden 2019-2021 er det forventet et gjennomsnittlig årlig tap for bankens låneportefølje på egen balanse på 4,0 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 3,0 mill. kroner i høy. Den fremtidige tapsprognosen tar utgangspunkt i bankens strategiplan, som igjen har tatt utgangspunkt i historiske data (mislighold, restanse, etc) fra egen bank og sammenlignbare sparebanker i Norge samt en fremtidsvurdering av de markedene banken opererer i.

Forventet tap i forhold til forventede renteinntekter

Forventet tap i personmarkedsporteføljen for 2019 er på 0,5 mill. kroner. Sett i forhold til forventede renteinntekter i porteføljen, utgjør dette 0,8%. Forventet tap i næringslivsporteføljen, 4,0 mill. kroner, sett i forhold til forventede renteinntekter i porteføljen, utgjør 8,9%. 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 2019.

Geografiske risikoområder	2018		2017	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Trøndelag	2 686 645	49 782	2 394 475	52 264
Resten av Norge	172 381	1 467	192 591	1 558
Utland	71	0	3 905	0
Sum utlån og garantier	2 859 097	51 249	2 590 971	53 822

Garantier etter type	2018	2017
Betalingsgarantier	11 474	15 648
Kontraktsgarantier	28 113	27 425
Lånegarantier (Eika Boligkreditt)	11 662	10 749
Samlet garantiansvar	51 249	53 822

Alt garantiansvar er sikret ved pant.

2C – Tap på utlån og garantier

Nedskrivninger på individuelle utlån	2018	2017
Nedskrivninger på individuelle utlån 01.01.	6 190	9 918
+ Økte nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	1 248	4 427
+ Nye nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	1 637	473
- Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet individuelt for	6 193	8 578
- Tilbakeføring av nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	310	50
= Nedskrivninger på individuelle utlån 31.12.	2 572	6 190

Tapskostnader utlån	2018	2017
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-3 618	-3 728
+ Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	990	-240
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet individuelt for	6 193	8 578
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet individuelt for	1 323	1 212
- Renter på individuelt nedskrevne lån	73	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	126	71
= Periodens tapskostnader utlån	4 689	5 751

Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	2018	2017
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	2018	2017
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 2018	Utlån 2017	Garantier 2018	Garantier 2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	9 400	9 640	0	0
+/- Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	990	-240	0	0
= Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	10 390	9 400	0	0

2D – Ansvarlig lånekapital

Pr 31.12.2018 var det under regnskapspost 4 Utlån til og fordringer på kunder bokført 129 i ansvarlig lånekapital til selskapene Midvest I AS og Midvest II AS. Beløpet er uendret fra forrige årsskifte.

Note 3 - Obligasjoner

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

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

Markedsverdi (virkelig verdi) for 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 31.12.2018. 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 børsm.	Gj.sn. rente	Dura- sjon
Obligasjoner (omløpsmidler) 2018	287 646	287 325	287 064	99%	1,48%	0,15
Obligasjoner (omløpsmidler) 2017	263 127	263 617	262 999	86%	0,88%	0,15

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 1 064.

1 post i obligasjonsporteføljen med en total bokført verdi på 1 000 knytter seg til en investering i et ansvarlig obligasjonslån.

Debitor sektor	BIS-vekt	Portefølje
Stat/Statsgaranti	0 %	34 501
Kredittforetak (OMF-papirer)	10 %	184 665
Banker/finansinstitusjoner	20 %	25 942
Kommuner/Fylker	20 %	40 956
Fondsobligasjoner/ansvarlige lån	100 %	1 000
Sum		287 064

Pantstillelser

Stadsbygd Sparebank har deponert obligasjoner med en bokført verdi på 225 177 i Norges Bank. Disse gir en sikkerhets-/låneverdi i Norges Bank pr 31.12.2018 på 214 339.

Note 4 - Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis deles vanligvis inn i tre porteføljer; handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Stadsbygd Sparebank har ingen handelsportefølje, 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	157 766	0,65%	7 144	7 144	22 876	nei
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	12 737 949	1,12%	53 588	53 588	53 499	nei
Eiendoms-kreditt AS	979 391 285	4 600	0,09%	460	460		nei
Spama AS	916 148 690	100	0,32%	10	10		nei
Vipps AS	918 713 867	794	0,84%	2 419	2 419	3 142	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	1 190	27,50%	1 250	1 250		nei
Økopros AS	820 399 412	198	30,00%	198	198		nei
Fosenbrua AS	917 894 620	100	13,04%	510	510		nei
Tr.heim Aktiv Eiendomsme-gl. 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
Skandinavisk Data Center A/S	Utenlandsk	2 350	0,14%	1 053	1 053		nei
Andre mindre poster				539	239		nei
Sum anleggsmidler				72 718	72 418		

Beholdningsendringer anleggsaksjer	2018	2017
Inngående balanse 01.01.	66 748	69 072
Tilgang	9 657	5 823
Avgang	3 687	8 147
Nedskrivning	300	0
Utgående balanse 31.12.	72 418	66 748

I resultatregnskapet 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. VBB AS endret i november 2018 navn til Vipps AS. Etter fusjonen er det besluttet at alle Eika-bankenes aksjer i (nye) Vipps AS skal samles i et eget selskap ved at de skytes inn i det nyopprettede selskapet Eika VBB AS som tingsinnskudd. Den formelle overføringen av Vipps-aksjene til Eika VBB AS vil imidlertid bli foretatt først i 2019, uten at dette gir noen regnskapsmessige effekter for banken.

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 31.12.18	Stemme-/eierandel 31.12.17	Bokført verdi 31.12.18	Selskapets egenkapital 31.12.18	Selskapets resultat i 2018
Indre Fosen Invest AS	Rissa	27,50%	27,50%	1 250	4 326	-33
Økopros AS	Rissa	30,00%	N/A	198	165	-1 245

Note 5 - Varige driftsmidler/Immaterielle eiendeler

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

Banken 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.

Bankens kontorbygg (gnr 13, bnr 68) i Stadsbygd i Indre Fosen kommune ble solgt pr 01.09.2017. Ved salget av bankbygget oppsto det en regnskapsmessig gevinst på 2 350 som er bokført i resultatregnskapet for 2017 under regnskapspost 7.2 Andre driftsinntekter.

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. 01.01.18	7 430	37 774	4 281	49 485
+ Tilgang i året	371	0	0	371
- Avgang i året	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.18	7 801	37 774	4 281	49 856
- Tidligere av- og nedskrivninger	4 180	10 037	4 281	18 498
- Årets ordinære avskrivning	754	1 783	0	2 537
Bokført verdi pr. 31.12.18	2 867	25 954	0	28 821

Note 6 - 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 7 - Egenkapital - Ansvarlig kapital - Kapitaldekning

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

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

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

Kjernekapitalen består av **sparebankens fond, egenkapitalbeviskapital** samt to **fondsobligasjoner** pålydende 52,5 mill. kroner. Den eldste fondsobligasjonen ble tatt opp 12.11.2009, og er i utgangspunktet evigvarende. Banken kan imidlertid velge å innløse den pr 12.11.2019. Kapitalen forrentes med 3 måneders NIBOR + 5,00 %-poeng p.a. Hvis obligasjonen ikke innløses pr 12.11.2019, vil marginen på NIBOR øke til 6,00 %-poeng p.a. Fondsobligasjonen ble utstedt under gammelt regelverk, noe som medfører en gradvis avkortning i hvor stor andel av obligasjonen banken kan betrakte som annen godkjent kjernekapital. Avkortningen for 2018 har vært på 60%, og vil øke til 70% i 2019. Fondsobligasjonens opprinnelige pålydende var på 30,0 mill. kr, men banken kjøpte tilbake 7,5 mill. kr av denne i september 2016. Banken har fått tillatelse fra Finanstilsynet til å kjøpe tilbake inntil 20,0 mill. kr av denne obligasjonen. Samtidig ble det utstedt en ny fondsobligasjon pålydende 30,0 mill. kr basert på nytt, gjeldende regelverk for fondsobligasjoner. Denne fondsobligasjonen teller 100% ved beregning av bankens kjernekapitaldekning. Kapitalen forrentes med 3 måneders NIBOR + 5,30 %-poeng p.a., og har ordinær call første gang 08.09.2021.

Tilleggskapitalen består av et **tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån** pålydende 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 31.12.2018 beregnet til 9,9 %. Tilsvarende størrelse ble pr 31.12.2017 også beregnet til 9,9 %.

KAPITALKRAV	2018	2017
Myndighetsbestemt minstekrav – 8,0 % (4,5 % ren kjernekapital)	146 552	134 490
Bevaringsbuffer – 2,5 % (ren kjernekapital)	45 797	42 028
Systemrisikobuffer – 3,0 % (ren kjernekapital)	54 957	50 434
Motsyklisk buffer – 2,0 % (1,5 % i 2016) (ren kjernekapital)	36 638	33 622
Fastsatt pilar 2-krav (SREP) – 3,1 % (ren kjernekapital)	56 789	52 115
Sum kapitalkrav – 18,6 % (kjerne- og tilleggskapital)	340 733	312 689

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

KAPITALKLASSE	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Ren kjernekapitaldekning	15,5 %	16,1 %	16,2 %
Kjernekapitaldekning	17,0 %	17,6 %	17,7 %
Ansvarlig kapitaldekning	19,0 %	19,6 %	19,7 %

TYPE ANSVARLIG KAPITAL	2018	2017
Sparebankens fond pr 01.01.	269 737	248 333
Årets resultat	26 300	25 100
Gaver til allmenntilgunnige formål	-250	-200
Avsatt utbytte	-2 900	-2 800
Utjevningsfond	-562	-696
Sparebankens fond pr 31.12.	292 325	269 737
Egenkapitalbeviskapital	40 000	40 000
Overkursfond	115	115
Utjevningsfond	1 335	773
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-35 676	-34 279
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	0	6 856
Ren kjernekapital	298 099	283 202
Evigvarende fondsobligasjoner	52 500	52 500
Avkortning for fondsobligasjon utstedt etter gammelt regelverk	-10 500	-7 500
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	0	-532
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	0	-3 428
<i>Annen godkjent kjernekapital</i>	<i>42 000</i>	<i>41 040</i>
Kjernekapital	340 099	324 242
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	40 000	30 000
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-520	-532
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	0	-3 428
<i>Tilleggskapital</i>	<i>39 480</i>	<i>26 040</i>
Ansvarlig kapital	379 579	350 282

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent:

Eksponeringskategori/ Risikotype	Beregningsgrunnlag Eiendeler		Beregningsgrunnlag Utenfor balansen		Beregningsgrunnlag TOTALT		Kapitalkrav TOTALT	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	10 176	19 409	0	0	10 176	19 409	814	1 553
Institusjoner	5 352	3 283	0	0	5 352	3 283	428	262
Foretak	178 305	130 666	19 834	26 151	198 139	156 817	15 851	12 545
Pant i fast eiendom	1 234 762	1 161 336	27 144	22 649	1 261 906	1 183 985	100 952	94 719
Forfalte engasjement	3 175	7 698	4	3	3 179	7 701	254	616
Obl. med fortrinnsrett	18 496	11 958	0	0	18 496	11 958	1 480	957
Inst. med kortsiktig rating	12 175	8 839	0	0	12 175	8 839	974	707
Andeler i verdipapirfond	0	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	39 599	33 521	0	0	39 599	33 521	3 168	2 682
Øvrige engasjement	115 222	95 994	8 112	4 968	123 334	100 962	9 867	8 077
Sum kredittrisiko	1 617 262	1 472 704	55 094	53 771	1 672 356	1 526 475	133 788	122 118
Motpartsrisiko					134	150	11	12
Operasjonell risiko					158 941	153 951	12 715	12 316
CVA-tillegg					469	549	38	44
Sum alle risiki					1 831 900	1 681 125	146 552	134 490
Ren kjernekap. dekning							16,27%	16,85 %
Kjernekapitaldekning							18,57%	19,29 %
Kapitaldekning							20,72%	20,84 %

Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	2018	2017
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	54,24%	55,14%

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 1,17%) og Eika Gruppen AS (eierandel 0,65%).

Kapitalklasse/beregningsgrunnlag (konsolidert)	31.12.2018
Ren kjernekapital	334 998
Kjernekapital	385 854
Ansvarlig kapital	434 523
Risikovektet beregningsgrunnlag	2 233 296
Ren kjernekapitaldekning i %	15,00 %
Kjernekapitaldekning i %	17,28 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	19,46 %
Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) i %	8,20 %

Endringer i egenkapitalen

Egenkapitalendringer 2018	Sparebank- ens fond	Eierandels- kapital	Utjevnings- fond	Overkurs- fond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	269 737	40 000	773	115	310 625
Innskutt egenkapital	0	0	0	0	0
Disp. av årets resultat etter utbytte/ gaver	22 588	0	562	0	23 150
Egenkapital 31.12.2018	292 325	40 000	1 335	115	333 775

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 31.12.2018 hadde banken totalt 265 egenkapitalbevisiere.

Styret foreslår for generalforsamlingen et kontantutbytte på kr 7,25 pr egenkapitalbevis. Forslaget medfører at kr 2 900 000,- utbetales som kontantutbytte mens kr 562 000,- overføres til utjevningsfondet.

Nedenfor vises en oversikt over nærstående egenkapitalbevisiere. Personlig nærstående defineres i denne sammenhengen som:

1. Ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapsliggende 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	
Per Inge Tung	3 600	
Björg Kristin Grønflaten	1 000	
Gisle Askheim	800	
Johan Eilertsen	800	
Anne Mosleth	500	85 000

20 største egenkapitalbevisiere	Antall EK-bevis	%-andel
Vibe Eiendom AS	27 900	6,97 %
Rissa Kraftlag SA	20 900	5,22 %
Ørland Sparebank	20 900	5,22 %
Per Braa	14 000	3,50 %
Kjell Overskott	14 000	3,50 %
Petter Bakøy Holding AS	14 000	3,50 %
Rune Johan Rasmussen	11 600	2,90 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
Sivert Frøseth	8 400	2,10 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %
Vidar Dyrendahl	7 000	1,75 %
Arthur Edvard Fjeldsaunet	7 000	1,75 %
Naglen AS	7 000	1,75 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %
Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %
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 %
T Kolstad Eiendom AS	6 600	1,65 %
Sum 20 største eiere	218 700	54,67 %
Sum øvrige 245 eiere	181 300	45,33 %
Antall utstedte EK-bevis	400 000	100,00 %

Geografisk fordeling Kommune	Antall EK-bevis	%-andel
Indre Fosen	287 300	71,83 %
Trondheim	58 800	14,70 %
Ørland	21 400	5,35 %
Melhus	6 800	1,70 %
Bodø	6 600	1,65 %
Oslo	6 100	1,53 %
Andre	13 000	3,24 %
Sum	400 000	100,00 %

Intervallfordeling Antall EK-bevis pr eier	Antall eiere i intervallet
100 – 499	122
500 – 999	80
1.000 – 4.999	41
5.000 – 9.999	14
10.000 ->	8
Sum antall eiere	265

Note 8 - 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. 31.12.2017 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 82 392. 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 128,6% mot 125,0% på samme tidspunkt i fjor. Se for øvrig kvantitativ informasjon om bankens likviditetsrisiko under note 7A.

Noen nøkkeltall i tilknytning til likviditetsrisiko:

Nøkkeltall	Bank	Policy Bank	Bank+EBK	Policy Bank+EBK
Likviditetsindikator 1	107,4 %	105,0 %	107,3 %	105,0 %
Likviditetsindikator 2	113,6 %	110,0 %	114,2 %	110,0 %
LCR – Liquidity Coverage Ratio	172,7 %	120,0 %	---	---
NSFR – Net Stable Funding Ratio	125,0 %	---	---	---
Innskuddsdekning	79,8 %	75,0 %	61,2 %	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 31.12.2018 er beregnet til 983.

Se for øvrig kvantitativ informasjon om bankens renterisiko under notene 8B og 8C.

Valutarisiko

Bankens hovedkontor formidler reisevaluta til våre kunder. Reisevalutabeholdningen ble ved årsskiftet verdsatt til 277. I tillegg påløper kostnader til bankens danske datasentral i danske kroner. Årlig beløp ligger på ca 4,0 mill. danske kroner.

8A – 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	70 985						70 985
Utlån til og fordr. på kredittinst.	61 207						61 207
Utlån til og fordr. på kunder *	268 415	63 741	136 501	402 744	1 987 696		2 859 097
Nedskr. på utlån (indv. + grp.)						-12 962	-12 962
Obligasjoner	6 020	4 011	25 095	240 930	11 008		287 064
Forskuddsbet. kostn/opptj. innt.			7 422				7 422
Poster uten restløpetid						104 811	104 811
Sum eiendeler	406 627	67 752	169 018	643 674	1 998 704	91 849	3 377 624

* 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.	135						135
Innskudd fra/gjeld til kunder	1 412 846	838 348	25 729	5 013			2 281 936
Utstedte verdipapirer			185 000	460 000		-296	644 704
Annen gjeld			18 693				18 693
Påløpne kostn. og forsk.bet. innt.			5 909				5 909
Ansvarlig lånekapital					92 500	-28	92 472
Egenkapital						333 775	333 775
Sum gjeld og egenkapital	1 412 981	838 348	235 331	465 013	92 500	333 451	3 377 624

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)	-1 006 354	-770 596	-66 313	178 661	1 906 204	-241 602	0

8B – 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	67 985					3 000	70 985
Utlån til og fordr. på kredittinst.	61 207						61 207
Utlån til og fordr. på kunder		2 787 950	931	58 783	11 433		2 859 097
Nedskr. på utlån (indv. + grp.)						-12 962	-12 962
Obligasjoner/Sertifikater	34 127	252 937					287 064
Poster uten rentebinding						112 233	112 233
Sum eiendeler	163 319	3 040 887	931	58 783	11 433	102 271	3 377 624

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.	135						135
Innskudd fra/gjeld til kunder		2 251 194	25 729	5 013			2 281 936
Utstedte verdipapirer	185 000	460 000				-296	644 704
Annen gjeld						18 693	18 693
Påløpne kostn. og forsk.bet. innt.						5 909	5 909
Ansvarlig lånekapital		92 500				-28	92 472
Egenkapital						333 775	333 775
Sum gjeld og egenkapital	185 135	2 803 694	25 729	5 013	0	358 053	3 377 624

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		-30 897					-30 897
Swapavtaler, renterel. motpost				11 997	18 900		30 897
Sum utenombalanseposter		-30 897		11 997	18 900		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	-21 816	237 193	-24 798	53 770	11 433	-255 782	0
- Utenombalanseposter		-30 897		11 997	18 900		0
Sum balanse og utenombal.	-21 816	268 090	-24 798	41 773	-7 467	-255 782	0
Rentegap (v/1% endring)	-218	2 681	-248	418	-75	0	2 558

Ved årsslutt var det totale rentegapet slik at en renteendring på 1% ville ha gitt nesten 2,6 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 bare 0,2 mill. kroner. Dersom man utvider tidsperspektivet noe, og ser på de nærmeste 3 månedene, vil rentegapet ligge rundt 2,5 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 0,15. En renteendring på 1% i denne porteføljens ville ha gitt en resultateffekt på drøye 0,4 mill. kroner. Se note 3 for en nærmere omtale av bankens obligasjonsbeholdning.

8C – Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter

Gjeldspost	Gj.sn. rentesats
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	0,40 %
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1,04 %
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,13 %
20. Ansvarlig lånekapital	5,24 %

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
Opdals Sparebank	2	---	---	0,75 %
Åfjord Sparebank	133	---	---	0,75 %
SUM	135			

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 2018 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
NO0010763667	26.04.16	26.04.19	85 000	-4	84 996	150 000	28.01.19	2,32 %
NO0010721079	01.10.14	01.10.19	100 000	-32	99 968	150 000	02.01.19	1,91 %
NO0010767395	16.06.16	16.03.20	50 000	-23	49 977	150 000	18.03.19	2,54 %
NO0010778996	22.11.16	22.02.21	55 000	-34	54 966	150 000	22.02.19	2,35 %
NO0010831555	03.09.18	03.09.21	75 000	-46	74 954	150 000	04.03.19	1,78 %
NO0010778970	22.11.16	22.02.22	80 000	-49	79 951	150 000	22.02.19	2,52 %
NO0010806706	28.09.17	28.09.22	100 000	-108	99 892	150 000	28.03.19	2,20 %
NO0010826613	20.06.18	20.06.23	100 000	0	100 000	150 000	20.03.19	2,18 %
SUM			645 000	-296	644 704	1 200 000		

Alle obligasjonslånene er åpne, med en totalramme på 1 200 000, 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 31.12.2018 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	28.03.19	3,68 %
NO0010550775	12.11.09	12.11.19	22 500	-28	22 472	Fondsobl.	12.02.19	6,17 %
NO0010771694	08.09.16	08.09.26	30 000	0	30 000	Fondsobl.	08.03.19	6,58 %
SUM			92 500	-28	92 472			

Øvrige vilkår for bankens ansvarlige lånekapital er beskrevet i note 7.

8D – Innskudd fra kunder fordelt etter sektor og næring

Innskudd fra kunder etter sektor og næring	2018	2017
SEKTORER		
Lønnstakere m.v.	1 348 320	1 319 715
Offentlig sektor	172 996	34 141
Finansiell sektor	174 669	158 092
Næringssektorer	585 951	502 147
Sum sektorfordelt innskudd fra kunder	2 281 936	2 014 095
NÆRINGER		
Primærnæringer	101 677	94 221
Industri	11 935	12 808
Elektrisitet/gass/damp/vann	9 269	5 712
Bygg/anlegg	103 795	74 960
Eiendomsdrift/-omsetning	115 257	98 454
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	68 035	55 801
Øvrige næringer	175 983	160 191
Sum næringsfordelt innskudd fra kunder	585 951	502 147

Note 9 - Finansielle derivater

Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2018 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

Renterelaterte derivater

Banken hadde pr. 31.12.2018 4 løpende rentesikringsavtaler (renteswapavtaler) på til sammen 30 897. Avtalene er tatt opp for å redusere bankens renterisiko knyttet til utlån med fast rente. Avtalene har en gjenværende løpetid fra knappe 3 år til drøye 6 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. 31.12.2018 hadde 3 av rentesikringsavtalene en samlet negativ markedsverdi på 766 mens den siste rentesikringsavtalen hadde en positiv markedsverdi på 3.

Note 10 - Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

10A – Antall ansatte/årsverk – Lønn og annen godtgjørelse – Revisjon

Antall ansatte	2018	2017
Antall ansatte pr. 31.12. (ekskl renhold/vaktmester)	30	30
Antall årsverk pr. 31.12. (ekskl renhold/vaktmester)	26,8	25,1
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	25,4	26,2

Lønn, honorarer og annen godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

Funksjon	Lønn/ honorar	Annen godtgjørelse	Pensjon (innskudd)	Sum godtgjørelse
Banksjef	1 700	202	180	2 082
Ass. banksjef	1 205	36	179	1 420
Styrets leder	100			100
Styrets øvrige medlemmer	290			290
Generalforsamlingens medlemmer	22			22
Sum lønn og annen godtgjørelse	3 317	238	359	3 914

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	2018 u/mva	2018 m/mva	2017 u/mva	2017 m/mva
Lovpålagt revisjon	262	328	250	313
Attestasjonstjenester	87	108	74	92
Skatte- og regnskapsrådgivning	41	51	13	16
Andre tjenester utenfor revisjon	39	49	26	33
Sum andre tjenester	167	208	113	141

10B – Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

Funksjon	Lån/garantier
Banksjef	4 093
Ass. banksjef	0
Øvrige ansatte	41 654
Styrets leder	864
Styrets øvrige medlemmer	5 991
Generalforsamlingens medlemmer	20 528
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem	3 077
Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	76 207

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 2018 utgjør denne differansen 248. 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.

10C – Pensjoner

Pensjonstyper og pensjonskostnader	2018	2017
Avtalefestet pensjon (AFP)	280	311
Ytelsesbasert foretakspensjon	42	50
Innskuddsbasert pensjonsordning	1 852	1 772
Sum pensjoner	2 174	2 133

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 31.12.2018. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende. Det er i løpet av 2018 utgiftsført 280 i tilknytning til innbetalinger til Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon.

Ytelsesbasert foretakspensjon

Stadsbygd Sparebank har tidligere hatt en ytelsesbasert foretakspensjonsordning for sine ansatte, en ordning som ble lukket pr 01.01.2015 og erstattet med en innskuddsbasert pensjonsordning for alle bankens ansatte. 1 person er imidlertid blitt værende igjen i den gamle ordningen. På grunn av den ytelsesbaserte pensjonsordningens beskjedne omfang, har banken valgt å utgiftsføre mottatte fakturaer fra DNB Livsforsikring AS løpende uten bruk av avsetninger til fremtidige forpliktelser. Utgiftsført beløp for 2018 utgjør 42.

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 2018 utgjør 1 852.

Note 11 - 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	31.12.2018	01.01.2018	Endring
Varige driftsmidler	-2 570	-1 788	-782
Obligasjoner/Pengemarkedsfond	-582	-129	-453
Pensjoner	0	1	-1
Sum midlertidige forskjeller	-3 152	-1 916	-1 236
Utsatt skatt (+) / Utsatt skattefordel (-)	-788	-479	-309

Årets skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt på årets resultat	7 959
For mye avsatt betalbar skatt forrige år	-53
Formuesskatt	579
Endring utsatt skatt	-309
= Årets skattekostnad	8 176

Beregningsgrunnlag betalbar skatt på årets resultat:

Ordinært resultat før skatt	34 477
Permanente forskjeller	-3 876
Endring midlertidige forskjeller	1 236
Beregningsgrunnlag betalbar skatt på årets resultat	31 837

Note 12 - Diverse opplysninger

12A – Bankenes Sikringsfond

Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) §19-1 pålegger alle banker med hovedkontor i Norge å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Medlemsbankene skal hvert år, uavhengig av fondets størrelse, betale avgift til Bankenes Sikringsfond. Dette innebærer at det ikke lenger er et gulv for innbetaling til Bankenes Sikringsfond. For Stadsbygd Sparebank ga dette en innbetaling til Bankenes Sikringsfond på 1 481 i 2018. Innbetalt avgift for 2017 utgjorde til sammenligning 1 519.

Med virkning fra 01.01.2019 trer nye regler om innskuddsgaranti og krisehåndtering av banker i kraft. Bankenes innbetalinger vil nå bli mer risikobaserte ved at det skal foretas innbetalinger til to ulike fond; et innskuddsgarantifond og et krisetiltaksfond, avhengig av den enkelte banks risikoprofil. Et grovt anslag fra Bankenes Sikringsfond tilsier at den totale avgiften for Stadsbygd Sparebank for 2019 vil komme på omtrent samme nivå som i 2018.

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.

12B – Spesifikasjon av enkelte resultatregnskapsposter

Administrasjonskostnader (8.2)	2018	2017
Datakostnader (inkl datasentraler)	4 847	5 040
Lisenser	1 166	1 042
Eika-Gruppen	5 235	5 490
Leie av datalinjer	335	327
Rekvisita (inkl. plastkortproduksjon)	453	441
Telefon, porto	392	452
Kurs, opplæring, reiser	627	711
Eksterne tjenester ordinær forretningsdrift	1 289	598
Markedsrettede aktiviteter	1 852	2 553
Sum administrasjonskostnader	16 196	16 654

Andre driftskostnader (10.1/10.2)	2018	2017
Ekstern revisjon	537	454
Kontingenter og avgifter	713	775
Utgiftsførte kjøp/vedlikehold maskiner/inventar	423	322
Leie og andre driftsutgifter lokaler/maskiner	535	485
Øvrige driftsutgifter	210	684
Driftskostnader faste eiendommer	908	822
Sum andre driftskostnader	3 326	3 542

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (4.1/4.2)	2018	2017
Garantiprovisjon	874	731
Betalingsformidlingstjenester	7 427	7 473
Forsikringstjenester	5 247	5 064
Verdipapirtjenester	696	737
Formidlingsprovisjoner	6 408	6 477
Annen virksomhet	1 947	1 909
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22 599	22 391

12C – Spesifikasjon av annen gjeld

Annen gjeld (17.3)	2018	2017
Bankremisser	123	144
Betalingsformidling	2 216	1 769
Skyldige offentlige avgifter	154	139
Betalbar skatt	8 549	7 723
Skattetrekk	1 572	1 524
Leverandørgjeld	2 618	1 985
Avsatt utbytte på egenkapitalbevis	2 900	2 800
Avsatt til gaver til allmennyttige formål	250	200
Annen gjeld ellers	200	160
Sum annen gjeld	18 582	16 444

Kontantstrømanalyse	2018	2017
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	325 746	563 005
Diskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	-569 209	-745 124
Endring i saldo på kreditter	-32 105	59 536
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	100 718	95 946
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	126	71
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-174 724	-26 566
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	-17 598	66 893
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	285 439	-34 971
Renteutbetalinger til kunder	-22 606	-20 015
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	245 235	11 907
Endringer i verdipapirer som holdes på kort sikt	-24 065	29 714
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	-184	872
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	4 242	4 430
Mottatt utbytte/renter på aksjer/pengemarkedsfond som holdes på kort sikt	290	177
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-19 717	35 193
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	0
Renteinnbetalinger på innskudd i kredittinstitusjoner	1 043	719
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	1 043	719
Andre inntekter	18 746	19 809
Betalbare driftskostnader	-44 905	-46 247
Betalbar skatt	-7 660	-6 309
Avsetning til utbytte og gaver til allmennyttige formål	-3 150	-3 200
Endring i andre eiendeler	-47	-2 095
Endring i periodiseringer	-73	278
Endring i annen gjeld	1 423	1 663
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-35 666	-36 101
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)	16 171	-14 848
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	135	-1
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	35 222	66
Renteutbetalinger på finansiering	-19 752	-19 454
Kontantstrøm fra finansiering (G)	15 605	-19 389
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	-5 671	2 326
Kursgevinster/-tap på langsiktige verdipapirer	1 149	104
Renteinnbetalinger på langsiktige verdipapirer	0	0
Utbytte på anleggsaksjer	2 961	3 181
Investeringer i/salg av varige driftsmidler	-371	4 364
Overtatte eiendeler	-2 100	0
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	-4 032	9 975
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (F+G+H)	27 744	-24 262
Likviditetsbeholdning 01.01.	104 448	128 710
Likviditetsbeholdning 31.12.	132 192	104 448
<u>Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:</u>		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70 985	59 857
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	61 207	44 591
Sum likviditetsbeholdning 31.12.	132 192	104 448



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 2018

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Stadsbygd Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på nok 26 300. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, 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 2018, 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 Brødals vei 13, 7374 Røros
+ 47 928 85 246
post@revisorkonsult.no

Stadsbygd Sparebank
UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2018

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, 25. februar 2019
Revisorkonsult AS


Ola Arne Røsteggen
Statsautorisert revisor

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

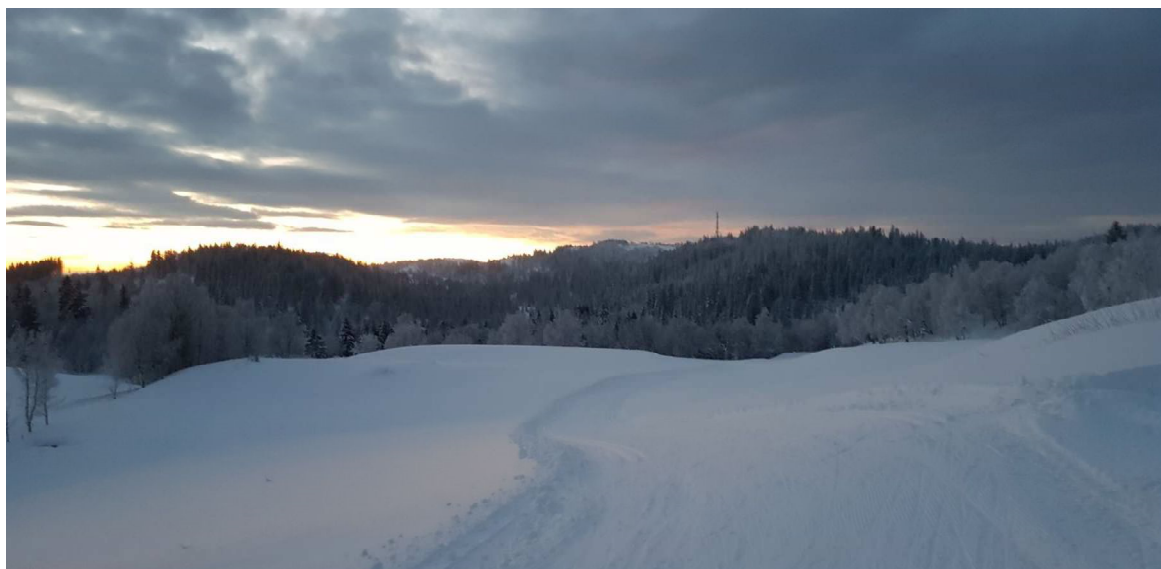
Avdeling
Oslo
Grenseveien 107, 0663 Oslo
+ 47 21 99 22 70
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
+ 47 928 85 246
ole-blame.bekkos@revisorkonsult.no



Per Inge Tung og Aslak Vardenær fra bankens BM-avdeling viser stolt fram bankens GRØNNTASS

Foto: Sigrun Overland



Stadsbygd Idrettslag gjør en kjempeinnsats hver vinter med å kjøre opp flere mil med skiløyper til glede for kommunens innbyggere.

Her fra løypene oppover mot Vardheia på Stadsbygd



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

En alliansebank i eika.



Seterheia i Markabygda

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 – fredag 09:00 – 15:00