

Delårsrapport

pr. 31. mars 2021



Stadsbygd Sparebanks lokaler i Rådhusveien i Rissa



INNHALDSFORTEGNELSE

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



NØKKELTALL

NØKKELTALL

Nøkkeltall mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,92 %	2,22 %	2,08 %
Netto andre driftsinntekter	0,69 %	0,15 %	0,80 %
Sum driftskostnader	1,56 %	1,63 %	1,47 %
Tap på utlån	-0,06 %	0,32 %	0,28 %
Resultat før skatt	1,11 %	0,42 %	1,13 %
Skatt på resultat	0,26 %	0,09 %	0,24 %
Resultat etter skatt	0,85 %	0,33 %	0,89 %
Andre inntekter og kostnader (OCI)	0,06 %	0,12 %	0,34 %
Totalresultat etter skatt	0,91 %	0,45 %	1,23 %

Nøkkeltall resultat	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Kostnadsprosent (ekskl kursgevinster/-tap vpp)	60,8 %	59,0 %	51,4 %
Kostnadsprosent (inkl kursgevinster/-tap vpp)	59,7 %	69,0 %	51,2 %
Egenkapitalavkastning (annualisert) før skatt (ordinært resultat)	9,3 %	3,7 %	10,1 %
Egenkapitalavkastning (annualisert) etter skatt (ordinært resultat)	7,1 %	2,9 %	7,9 %

Nøkkeltall soliditet (banken)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapitaldekning	18,2 %	16,4 %	18,2 %
Kjernekapitaldekning	19,7 %	18,0 %	19,8 %
Kapitaldekning	21,8 %	20,0 %	21,9 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapitalandel)	9,9 %	9,3 %	9,9 %

Nøkkeltall likviditet	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
LCR - Liquidity Coverage Ratio	267,7 %	181,3 %	470,4 %
NSFR - Net Stable Funding Ratio	135,6 %	131,0 %	135,0 %

Nøkkeltall innskudd og utlån	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Innskuddsdekning (bank)	81,8 %	79,0 %	81,7 %
Innskuddsdekning (bank + EBK)	60,3 %	60,4 %	59,5 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bankens egen balanse	70,7 %	71,4 %	70,4 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bankens egen balanse	29,3 %	28,6 %	29,6 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bank + EBK	78,4 %	78,1 %	78,5 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bank + EBK	21,6 %	21,9 %	21,5 %
Overføringsgrad til boligkreditt (kun PM)	33,6 %	30,1 %	34,6 %

Forretningskapital	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Stadsbygd Sparebanks forvaltningskapital	3.807.535	3.784.041	3.814.831
Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt AS	1.100.753	956.777	1.135.610
Sum forretningskapital	4.908.288	4.740.818	4.950.441



DELÅRSBERETNING FRA STYRET

Resultatregnskapet

Stadsbygd Sparebank oppnådde ved utgangen av 1. kvartal 2021 et driftsresultat før skattekostnad på 10,4 mill. kr, som er 6,6 mill. kr høyere enn på tilsvarende tidspunkt året før. Den betydelige resultatoppgangen skyldes at resultatet for 1. kvartal 2020 var preget av betydelige nedskrivninger på verdipapirer og økte tapsavsetninger som følge av COVID 19-pandemien.

Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør driftsresultatet før skattekostnad 1,11% mot 0,42% på samme tidspunkt i fjor. Etter beregnet skattekostnad utgjør driftsresultatet 8,0 mill. kr (0,85%) mot 3,0 mill. kr (0,33%) året før. Den positive verdiendringen i utvidet resultat på 0,6 mill. kr skyldes en oppjustering av verdien på bankens aksjer i Eika VBB AS til antatt markedsverdi. Totalresultatet for 1. kvartal 2021 beløper seg derfor til 8,6 mill. kr (0,91%) mot 4,1 mill. kr (0,45%) på samme tidspunkt året før.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) utgjorde 1,92% av GFK etter årets tre første måneder mot 2,22% på samme tidspunkt i fjor. Beløpsmessig er rentenettoen redusert med 2,2 mill. kr fra 20,2 mill. kr i 1. kvartal 2020 til 18,0 mill. kr i 1. kvartal 2021. Hovedårsaken til nedgangen i rentenettoen er den pågående COVID 19-pandemien. Litt lavere utlånsportefølje i år i forhold til året før på egne bøker til fordel for salg av boliglån via Eika Boligkreditt påvirker også rentenettoen i negativ retning.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ligger 1,0 mill. kr høyere ved utgangen av 1. kvartal 2021 enn på tilsvarende tidspunkt året før som en følge av økt portefølje av boliglån formidlet via Eika Boligkreditt.

Positive netto verdiendringer på valuta og finansielle instrumenter på 0,4 mill. kr er bokført i 1. kvartal 2021. Tilsvarende regnskapspost forrige år viste negative verdiendringer på 3,7 mill. kr. Forskjellen skyldes i all hovedsak nedskrivning av obligasjonsporteføljen i fjor til antatt markedsverdi som følge av COVID 19-pandemien.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 14,6 mill. kr (1,56% av GFK) mot 14,9 mill. kr (1,64%) for tilsvarende periode forrige år, en reduksjon på 0,3 mill. kr.

Ved utgangen av 1. kvartal 2021 er det inntektsført 0,6 mill. kr i tap på utlån, tilsvarende 0,06% av GFK. På samme tidspunkt forrige år hadde banken bokført tap med 2,9 mill. kr, tilsvarende 0,32% av GFK. Den betydelige forskjellen skyldes i sin helhet usikkerhet i tilknytning til hvordan COVID 19-pandemien ville utvikle seg når banken avla sitt delårsregnskap for 1. kvartal 2020.

Forvaltningskapital og forretningskapital

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal 2021 på 3 807,5 mill. kr, som er en økning på 23,5 mill. kr siden samme tidspunkt året før. Dette gir en årsvekst i forvaltningskapitalen på 0,6%. Siden forrige årsskifte har forvaltningskapitalen blitt redusert med 7,3 mill. kr eller 0,2%.

Bankens forretningskapital, dvs summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån via Eika Boligkreditt AS (EBK), utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 4 908,3 mill. kr mot 4 740,8 mill. kr på samme tidspunkt året før.

Kundeinnskudd/funding/likviditet

Innskudd fra kunder er i løpet av de siste 12 månedene økt med 64,0 mill. kr, tilsvarende 2,6%, og utgjorde ved kvartalsskiftet 2 518,1 mill. kr. Innskuddsdekningen er i samme periode blitt økt med 2,8%-poeng fra 79,0% til 81,8%.

Ved utgangen av 1. kvartal 2021 hadde banken 9 obligasjons-/sertifikatlån pålydende totalt 750,0 mill. kr ute i markedet. Dette representerer en reduksjon på 35,0 mill. kr i løpet av de siste 12 månedene. Gjennomsnittlig rentesats på obligasjonsfundingen var ved utgangen av kvartalet beregnet til 1,33%.

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

Utlån og garantier til kunder

Brutto utlån på bankens egen balanse er redusert med 30,0 mill. kr (1,0%) fra samme periode i fjor, og endte på 3 078,5 mill. kr ved utgangen av første kvartal 2021. Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) er økt med 144,0 mill. kr i denne perioden, og utgjorde 1 100,8 mill. kr ved kvartalsskiftet. Siden årsskiftet er brutto utlån på egen balanse økt med 25,6 mill. kr (0,8%), mens utlånsformidlingen via EBK er redusert med 34,9 mill. kr. 12 måneders vekst i totale utlån (banken + EBK) utgjorde ved kvartalsskiftet 2,8%.

Overføringsgraden til EBK (kun PM-lån) utgjorde ved kvartalsskiftet 33,6% mot 30,1% for ett år siden.

Individuelle nedskrivninger på utlån i steg 3 er i løpet av det siste året økt med 0,2 mill. kr fra 9,2 mill. kr til 9,4 mill. kr. Nedskrivninger på utlån i steg 1 og 2 er i samme periode blitt økt med 6,1 mill. kr fra 8,3 mill. kr til 14,4 mill. kr. Inkludert i nedskrivningene i steg 1 og 2 ligger en skjønsmessig økning på totalt 8 mill. kr som relaterer seg til den pågående COVID 19-pandemien, de øvrige nedskrivningene er automatisk beregnet av bankens tapsmodeller. De skjønsmessige nedskrivningene fordeler seg med 5,8 mill. kr på steg 1 og 2,2 mill. kr på steg 2, og er beregnet ved hjelp av en simuleringsmodell utarbeidet av Eika Gruppen AS. En spesifisering av disse nedskrivningene finnes i note 2.

Totale nedskrivninger i forhold til brutto utlån utgjør nå 0,77% mot 0,57% på samme tidspunkt i fjor.

Utlån på bankens balanse fordeler seg mellom privat- og næringskunder med henholdsvis 70,7% og 29,3% ved utgangen av første kvartal 2021. Tilsvarende fordeling for ett år siden var på 71,4% og 28,6%.

Netto kredittforringede engasjement er i løpet av det siste året økt med 1,5 mill. kr til 14,6 mill. kr. Netto kredittforringede engasjement fordeler seg med 9,8 mill. kr på engasjement som har betalingsmislighold som overstiger 90 dager og 4,8 mill. kr på andre kredittforringede engasjement (tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement). Kredittforringede engasjement er nærmere spesifisert i note 5.

Garantiansvaret overfor bankens kunder er redusert med 1,3 mill. kr fra 30,7 mill. kr til 29,4 mill. kr i løpet av de siste 12 måneder. Siden årsskiftet er garantiansvaret redusert med 2,2 mill. kr. Garantiansvaret overfor Eika Boligkreditt utgjør nå 11,7 mill. kr, som er en reduksjon på 0,1 mill. kr siden utgangen av første kvartal i fjor og en reduksjon på 1,5 mill. kr siden årsskiftet.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 434,1 mill. kr ved utgangen av første kvartal 2021. På samme tidspunkt i fjor utgjorde obligasjonsbeholdningen til sammenligning 346,6 mill. kr. Beholdningen betraktes som omløpsmidler, inngår i bankens likviditetsbeholdning og er bokført til markedsverdi (inkludert påløpte renter). Porteføljen består hovedsakelig av obligasjoner med fortrinnsrett samt obligasjoner utstedt av stater, kommuner/fylker og andre kredittinstitusjoner.

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

Bankens aksjebeholdning var ved utgangen av første kvartal bokført til 110,8 mill. kr. Hele beholdningen bokføres til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), og består hovedsakelig av investeringer i strategiske sektorselskaper. Hovedtyngden i aksjeporteføljen utgjøres av aksjer i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS.

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

Kapitaldekning og soliditet

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av mars 2021 blitt beregnet til 18,2%, 19,7% og 21,8%. På samme tidspunkt i fjor utgjorde de tilsvarende størrelsene 16,4%, 18,0% og 20,0%. Opptjent resultat hittil i år er ikke inkludert i disse beregningene.

Dersom opptjent resultat hittil i år (bankens andel) hensyntas, blir de ulike kapitaldekningsprosentene på henholdsvis 18,6%, 20,2% og 22,2% ved utgangen av 1. kvartal 2021.

Med virkning f.o.m. 01.01.2018 ble det innført krav om beregning av konsolidert kapitaldekning basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Stadsbygd Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Stadsbygd Sparebank har en eierandel på 1,15% i Eika Boligkreditt AS og 0,64% i Eika Gruppen AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis x,xx%, y,yy% og z,zz%. Opptjent resultat hittil i år er ikke inkludert i disse beregningene.

(Beregning av konsolidert kapitaldekning foreligger først i midten av mai måned. Oppdatert delårsrapport vil da bli publisert).

Strategisk samarbeid

Stadsbygd Sparebank har, sammen med 10 andre lokalbanker, sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper med virkning fra 1. januar 2022. Vi har etablert vår egen allianse/vårt eget samarbeid, LOKALBANK, som gjennom sitt alliansebyggingsprogram skal få på plass leveranser og produkter til erstatning for leveransene fra Eika. Alliansebyggingsprogrammet har 5 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter.

Vi bygger samtidig opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LB Samarbeidet AS. Vi har nå beveget oss fra analysefasen til beslutningsfasen når det gjelder valg av løsninger og produkter. Ved inngangen til 2. kvartal 2021 kan vi konstatere at alliansebyggingsprogrammet er i rute.

Rissa, 31. mars 2021 / 27. april 2021
Styret i Stadsbygd Sparebank



Marit Vaarheim
Styrets leder



Gerald Eriksson
Styrets nestleder



Janne Myran
Styremedlem



Håvard Fjeldvær
Styremedlem



Ronald F. Gangstøe
Styremedlem (ansatte valgt)



Ola Setsaas
Banksjef

RESULTAT- OG BALANSEREGNSKAP

Balanse - Eiendeler

(tall i hele 1000 kr)	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Kontanter og kontantekvivalenter (inkl sentralbanker)		74.901	77.335	74.593
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		98.956	143.062	161.701
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7, 8	3.054.730	3.090.509	3.028.430
Rentebærende verdipapirer	9	434.050	346.562	402.527
Finansielle derivater		7	27	5
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	108.863	89.336	108.351
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	3, 9	1.928	1.934	1.928
Varige driftsmidler		25.698	27.148	25.916
Andre eiendeler		6.402	6.028	9.380
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		2.000	2.100	2.000
Sum eiendeler		3.807.535	3.784.041	3.814.831

Balanse - Gjeld og egenkapital

(tall i hele 1000 kr)	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner		25.507	75.601	75.545
Innskudd fra kunder	8	2.518.128	2.454.094	2.493.328
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	750.482	785.847	735.645
Finansielle derivater		47	48	48
Annen gjeld		11.229	11.457	10.690
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		7.178	7.859	9.165
Andre avsetninger		630	270	541
Ansvarlig lånekapital	10	40.009	40.008	40.013
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		3.353.210	3.375.184	3.364.975
Innskutt egenkapital	12	40.115	40.115	40.115
Opptjent egenkapital		375.617	334.555	379.741
Fondsobligasjonskapital	10	30.000	30.132	30.000
Periodens totalresultat etter skatt		8.593	4.055	0
Sum egenkapital		454.325	408.857	449.856
Sum gjeld og egenkapital		3.807.535	3.784.041	3.814.831

Poster utenfor balansen

Garantiansvar	Noter	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Garantiansvar overfor ordinære kunder		29.411	30.672	31.561
Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS		11.658	11.808	13.206
Sum garantiansvar	7	41.069	42.480	44.767

Ubenyttede kreditter	Noter	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ubenyttede kreditter PM-kunder		64.419	55.053	71.507
Ubenyttede kreditter BM-kunder		100.723	94.729	114.127
Sum ubenyttede kreditter	7	165.142	149.782	185.634

Andre poster utenfor balansen	Noter	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS		1.100.753	956.777	1.135.610
Bokført verdi av verdipapirer deponert hos Norges Bank		333.349	268.165	302.141

Resultatregnskap

		01.01.2021	01.01.2020	Året
Ordinært resultat (tall i hele 1000 kr)	Noter	-31.03.2021	-31.03.2020	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		24.613	32.752	115.535
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.031	1.958	4.868
Rentekostnader og lignende kostnader		7.618	14.537	42.099
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18.026	20.173	78.304
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.848	5.832	27.464
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		801	835	3.233
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		25	58	5.339
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	9	420	-3.657	471
Andre driftsinntekter		0	1	41
Netto andre driftsinntekter		6.492	1.399	30.082
Lønn og andre personalkostnader		6.920	7.342	26.626
Andre driftskostnader		6.949	6.812	25.860
Av-/nedskrivninger og gevinst/tap på varige og immaterielle eiendeler		773	733	3.014
Sum driftskostnader		14.642	14.887	55.500
Resultat før tap		9.876	6.685	52.886
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	7	-561	2.893	10.450
Resultat før skatt		10.437	3.792	42.436
Skattekostnad		2.405	829	9.011
Resultat av ordinær drift etter skatt		8.032	2.963	33.425
Utvidet resultat (OCI)				
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over OCI	9	561	1.092	13.000
Skatt		0	0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		561	1.092	13.000
Totalresultat		8.593	4.055	46.425
Ordinært resultat per egenkapitalbevis		2,16	0,85	9,58
Totalresultat per egenkapitalbevis		2,31	1,16	13,31

Rissa, 31. mars 2021 / 27. april 2021
Styret i Stadsbygd Sparebank


Marit Vaarheim
 Styrets leder


Gerald Eriksson
 Styrets nestleder


Janne Myran
 Styremedlem


Håvard Fjeldvær
 Styremedlem


Ronald F. Gangstøe
 Styremedlem (ansatte valgt)


Ola Setsaas
 Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

2021	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Uttevningfond	Utbytte	Gaver	Fond for vurderingsforskj. (FVF)	Fond for urealiserte gev. (FUG)	Annen opptjent egenkap.	
Endringer i egenkapitalen											
Egenkapital 31.12.2020	40.000	115	30.000	346.184	1.613	3.200	500	-495	28.739	0	449.856
Resultat etter skatt				7.168	864						8.032
Andre inntekter og kostnader (OCI)									561		561
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	7.168	864	0	0	0	561	0	8.593
Transaksjoner med eierne:											
Utbetalt utbytte						-3.200	-500				-3.700
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital										-424	-424
Egenkapital 31.03.2021	40.000	115	30.000	353.352	2.477	0	0	-495	29.300	-424	454.325

2020	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Uttevningfond	Utbytte	Gaver	Fond for vurderingsforskj. (FVF)	Fond for urealiserte gev. (FUG)	Annen opptjent egenkap.	
Endringer i egenkapitalen											
Egenkapital 31.12.2019	40.000	115	0	321.865	1.595	0	0	0	0	0	363.575
Overgang til IFRS			30.136	-3.434	-445			-489	15.998		41.766
Egenkapital 01.01.2020	40.000	115	30.136	318.431	1.150	0	0	-489	15.998	0	405.341
Resultat etter skatt				2.623	340						2.963
Andre inntekter og kostnader (OCI)									1.092		1.092
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	2.623	340	0	0	0	1.092	0	4.055
Transaksjoner med eierne:											
Utbetalt utbytte											0
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital			-4							-535	-539
Egenkapital 31.03.2020	40.000	115	30.132	321.054	1.490	0	0	-489	17.090	-535	408.857

NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

Note 1 – Generell informasjon

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

Bankens hovedkontor har besøksadresse Rådhusveien 21, 7100 RISSA.

Delårsregnskapet gjelder for perioden 01.01.2021 – 31.03.2021 (1. kvartal 2021), og er blitt behandlet og godkjent av bankens styre 27.04.2021.

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

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

Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer

Delårsregnskapet pr 31.03.2021 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU i tråd med §1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak og IAS 34 om utarbeidelse av delårsregnskaper.

En detaljert beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn for delårsregnskapet framgår av note 1 i dokumentet «Årsberetning 2020 for Stadsbygd Sparebank». Dokumentet kan lastes ned fra bankens nettside; www.stbank.no.

Ny misligholdsdefinisjon

Fra og med 01.01.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, og det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

IFRS 16 – Regnskapsføring av leieavtaler

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

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

rentekostnader. Bruksretteiendelen avskrives over leieperioden. Bruksretteiendelen vil bli presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen, mens leieforpliktelsen vil bli presentert på linjen for annen gjeld. Bruksretten vil bli tildelt en risikovekt på 100% i kapitaldekningsberegningene.

Banken har valgt å benytte seg av følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes i disse tilfellene som en kostnad lineært over leieperioden. Dette gjelder bl.a. leie av printere, frankeringsmaskiner og kaffemaskiner.
- Unntak for endring av sammenlignbare tall ved overgang til IFRS 16.

Stadsbygd Sparebank hadde ved innføringen av IFRS 16 pr 1. januar 2021 ingen vesentlige leieavtaler til balanseføring. Banken eier selv hovedkontorets lokaler i Rissa, men leier lokaler for avdelingen i Leksvik. Leieavtalen for dagens lokaler i Leksvik er sagt opp, og løper til 31.12.2021. Ny leieavtale vil bli balanseført i henhold til reglene i IFRS 16. Implementeringen av IFRS 16 har derfor ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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

Nedskrivninger på utlån

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

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

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjement som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregningen av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån, ubenyttede kreditter og garantier. Nedskrivninger beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaringer for de respektive kundegrupper. Utover dette hensyntas konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected Credit Losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

En nærmere beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodellen samt omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2 finnes i note 1 og note 2 i årsberetningen for 2020. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-pandemien har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

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

På bakgrunn av den økte usikkerheten har banken gjennom 2020 foretatt kvartalsvise risikovurderinger for kunder i bedriftsmarkedet, og gjennom disse identifisert fire næringsgrupperinger som spesielt utsatte som følge av COVID 19-pandemien. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 er bankens vurdering at den skjønnsmessige økningen som er blitt foretatt i de statistisk beregnede nedskrivningene i steg 1 og 2 i løpet av 2020 for bankens bedriftsmarkedskunder er tilstrekkelig. Det er derfor ikke identifisert behov for

ytterligere økninger i de statistisk beregnede nedskrivningene i dette kvartalet. Støtteordninger fra den norske stat er hensyntatt i den skjønsmessige økningen av nedskrivningene. De beregnede tilleggsnedskrivningene er deretter lagt til de modellberegnete nedskrivningene pr bransje.

Ny risikovurdering er foretatt også for personmarkedskundene. Her har banken hovedsakelig lån med pant i boligeiendom som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkludert spesifikke tiltak innført i forbindelse med COVID 19-pandemien som eksempelvis for permitterte, medfører at personmarkedet er noe mindre utsatt for tap enn bedriftsmarkedet. På bakgrunn av risikovurderingen og fortsatt betydelig usikkerhet rundt pandemien, velger banken å opprettholde den skjønsmessige økningen for personmarkedskundene som ble foretatt i 2020.

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

KUNDEGRUPPE	STEG 1	STEG 2	SUM STEG 1/2
Varehandel	400	100	500
Overnatting/turisme/servering	500	0	500
Næringseiendom	2 000	500	2 500
Bygg og anlegg	1 500	1 500	3 000
Personkunder	1 400	100	1 500
Summer	5 800	2 200	8 000

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper.

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

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

Økopro AS og Indre Fosen Invest AS betraktes som tilknyttede selskaper, som føres etter egenkapitalmetoden i bankens regnskap.

Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter

31.03.2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eier- andel	Mottatt utbytte	Ansk. kost	Bokført verdi (EK-metoden)	Selskapets egenkapital 31.12.2020	Selskapets resultat i 2020
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1.905	29,4 %	0	2.000	1.928	6.557	-21
Økopros AS	820 399 412	423	30,0 %	0	423	0	182	73
Sum investeringer i tilknyttede selskaper				0	2.423	1.928	6.739	52

31.03.2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eier- andel	Mottatt utbytte	Ansk. kost	Bokført verdi (EK-metoden)	Selskapets egenkapital 31.12.2019	Selskapets resultat i 2019
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1.905	29,4 %	0	2.000	2.000	6.578	2
Økopros AS	820 399 412	423	30,0 %	0	423	423	109	-212
Sum investeringer i tilknyttede selskaper				0	2.423	2.423	6.687	-210

Note 5 – Kredittforringede engasjement

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

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

Informasjon om innføringen av ny misligholdsdefinisjon med virkning fra 01.01.2021 finnes i note 2.

Misligholdte engasjement over 90 dager

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10.133	1.770	3.667
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	516	96	1.130
Nedskrivninger i steg 3	-889	-955	-78
Netto misligholdte engasjement	9.760	911	4.719

Andre kredittforringede engasjement

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	3.377	491	928
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	10.345	19.949	10.483
Nedskrivninger i steg 3	-8.875	-8.275	-7.566
Netto andre kredittforringede engasjement	4.847	12.165	3.845

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

Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Primærnæringer	150.973	130.152	154.173
Industri	18.392	23.373	17.876
Bygg og anlegg	145.651	143.573	144.437
Elektrisitet, gass, damp, vann	73.237	61.399	74.816
Eiendomsdrift/-omsetning	439.037	460.358	435.750
Varehandel	39.513	38.903	32.542
Øvrige næringer	35.902	30.868	42.632
Sum utlån til næringskunder (BM)	902.705	888.626	902.226
Sum utlån til personkunder (PM)	2.175.834	2.219.453	2.150.710
Sum brutto utlån til kunder i balansen	3.078.539	3.108.079	3.052.936
Steg 1 nedskrivninger	-7.538	-2.269	-9.957
Steg 2 nedskrivninger	-6.895	-6.071	-6.905
Steg 3 nedskrivninger	-9.376	-9.230	-7.644
Sum netto utlån til kunder i balansen	3.054.730	3.090.509	3.028.430
Utlånsportefølje formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.100.753	956.777	1.135.610
Totale netto utlån inkl. porteføljen i EBK	4.155.483	4.047.286	4.164.040

Note 7 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

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

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

PERSONMARKEDET

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	3.718	1.747	1.000	6.464
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-173	0	-165
Overføringer til steg 2	-20	181	0	162
Overføringer til steg 3	0	-208	481	273
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	7	4	10	21
Utlån som er fraregnet i perioden	-14	-65	-20	-99
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1.983	252	0	-1.732
Andre justeringer	10	24	0	34
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	1.725	1.762	1.471	4.958

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.090.244	59.461	1.005	2.150.710
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13.904	-13.904	0	0
Overføringer til steg 2	-30.686	30.686	0	0
Overføringer til steg 3	0	-5.374	5.374	0
Nye utlån utbetalt	129.023	2.108	0	131.131
Utlån som er fraregnet i perioden	-104.099	-1.895	-12	-106.006
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	2.098.384	71.083	6.368	2.175.834

BEDRIFTSMARKEDET

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	6.239	5.158	6.644	18.041
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	393	-471	0	-77
Overføringer til steg 2	-34	310	0	276
Overføringer til steg 3	0	-5	54	49
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	399	659	641	1.699
Utlån som er fraregnet i perioden	-38	-538	-21	-597
Konstaterte tap			-113	-113
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1.178	19	0	-1.159
Andre justeringer	31	0	700	731
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	5.812	5.133	7.905	18.850

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	705.675	186.078	10.473	902.226
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38.985	-38.985	0	0
Overføringer til steg 2	-36.044	36.044	0	0
Overføringer til steg 3	0	-54	54	0
Nye utlån utbetalt	22.978	1	0	22.979
Utlån som er fraregnet i perioden	-14.709	-7.621	-52	-22.382
Konstaterte tap	0	0	-119	-119
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	716.886	175.463	10.356	902.705

UBENYTTTEDE KREDITTER OG GARANTIER

31.03.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	131	360	0	491
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20	-7	0	14
Overføringer til steg 2	0	13	0	13
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	5	20	0	25
Nedskrivninger på uben. kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-61	-81	0	-141
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	149	0	149
Andre justeringer	32	0	0	33
Nedskrivninger ubenyttede kreditter og garantier pr. 31.03.2021	128	455	0	583

31.03.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto ubenyttede kreditter og garantier pr. 01.01.2021	192.547	37.844	10	230.401
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3.855	-3.855	0	0
Overføringer til steg 2	-774	774	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	4.812	254	0	5.066
Engasjement som er fraregnet i perioden	-30.870	1.580	34	-29.256
Brutto ubenyttede kreditter og garantier pr. 31.03.2021	169.570	36.597	44	206.211

PERIODENS TAPSKOSTNADER

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Steg 3 - Periodens endring på utlån	1.731	505	-1.080
Steg 3 - Periodens endring på garantier	0	0	0
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap	-2.444	536	8.154
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap	107	1.878	2.815
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskrivning for	113	0	811
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr. for	6	33	19
Renter på individuelt nedskrevne lån	-73	-57	-256
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1	-2	-13
Tapstkostnader i perioden	-561	2.893	10.450

Lånegarantiordningen er ett av COVID 19-tiltakene fra norske myndigheter rettet mot banklån til små og mellomstore bedrifter. Bankene kan, etter gitte kriterier, yte lån til bedriftene med en statlig garanti på 90 % av lånebeløpene. Behovet for slike lån har p.t. ikke vært spesielt stort for bedriftskundene i Stadsbygd Sparebank. Pr 31.03.2021 hadde banken innvilget lån under garantiordningen med et samlet lånebeløp på 2,0 mill. kr.

Note 8 – Segmentinformasjon

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

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

BALANSETALL	31.03.2021			31.03.2020			31.12.2020		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til kunder - egen balanse	2.175.834	902.705	3.078.539	2.219.453	888.626	3.108.079	2.150.710	902.226	3.052.936
Utlån til kunder - via EBK	1.100.753	0	1.100.753	956.777	0	956.777	1.135.610	0	1.135.610
Sum utlån til kunder	3.276.587	902.705	4.179.292	3.176.230	888.626	4.064.856	3.286.320	902.226	4.188.546
Innskudd fra kunder	1.609.681	908.447	2.518.128	1.480.118	973.976	2.454.094	1.551.713	941.614	2.493.327

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

Note 9 – Verdipapirer (eiendeler)

Definisjon av nivå for måling/fastsettelse av virkelig verdi

Nivå 1:

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

Nivå 2:

Verdsetting som baserer seg på:

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

Nivå 3:

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

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

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir deretter vurdert opp mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Verdsettelsen av bankens aksjer i Eika Gruppen AS pr 31.03.2021 er den samme som banken benyttet i siste årsregnskap, dvs en kurs på kr 225,- pr aksje. Banken har da basert sin verdsettelse på en eksternt verddivurdering utført av KWC. Nærmere detaljer rundt denne verddivurderingen er gjengitt i note 26 i bankens årsberetning for 2020.

Til sammen utgjør verdien av aksjene i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS 96,3 mill. kr av totalt 110,8 mill. kr i nivå 3.

Verdsettingshierarki for verdipapirer vurdert til virkelig verdi

31.03.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer vurdert til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	totalt
Obligasjoner/sertifikater til virkelig verdi over resultatet	0	434.050	0	434.050
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	110.791	110.791
Sum	0	434.050	110.791	544.841

31.03.2021		Virkelig verdi over utv. resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01.		110.279	0
Realisert gevinst/tap		0	0
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet (endring valutakurs)		-49	0
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat (OCI)		561	0
Investering		0	0
Salg		0	0
Utgående balanse		110.791	0

31.03.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer vurdert til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	totalt
Obligasjoner/sertifikater til virkelig verdi over resultatet	0	346.562	0	346.562
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	91.269	91.269
Sum	0	346.562	91.269	437.831

31.03.2020		Virkelig verdi over utv. resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01.		89.974	0
Realisert gevinst/tap		0	0
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet (endring valutakurs)		203	0
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat (OCI)		1.092	0
Investering		0	0
Salg		0	0
Utgående balanse		91.269	0

Fordeling av obligasjonsporteføljen på debitorsektorer og risikovekter	Risikovekt	Totalt
Stat/statsgaranti	0 %	75.516
Kredittforetak (obligasjoner med fortrinnsrett)	10 %	207.156
Kommuner/fylker	20 %	75.908
Banker/finansinstitusjoner	20 %	75.470
Fondsobligasjoner/ansvarlige lån/industripapirer	100 %	0
Sum obligasjoner pr 31.03.2021		434.050

Note 10 – Verdipapirgjeld

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

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	BV 31.03.21	BV 31.03.20	BV 31.12.20	Rentevilkår
Sertifikat- og senior obligasjonslån							
NO0010877277 - Sertifikat	16.03.2020	16.09.2020	50.000	0	50.059	0	Fastrente 2,70%
NO0010778996 - SBSB06 PRO	22.11.2016	22.02.2021	55.000	0	55.151	35.059	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010831555 - SBSB10 PRO	03.09.2018	03.09.2021	50.000	49.966	75.115	75.044	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0010778970 - SBSB07 PRO	22.11.2016	22.02.2022	80.000	80.137	80.224	80.131	3 mnd. NIBOR + 1,32 %
NO0010806706 - SBSB08 PRO	28.09.2017	28.09.2022	100.000	99.969	99.940	99.967	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010826613 - SBSB09 PRO	20.06.2018	20.06.2023	100.000	100.036	100.073	100.040	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010877210 - SBSB15 PRO	18.03.2020	18.03.2024	70.000	70.300	49.956	70.320	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0010858111 - SBSB12 PRO	17.06.2019	17.06.2024	75.000	74.974	74.992	74.967	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010863566 - SBSB13 PRO	13.09.2019	13.09.2024	100.000	100.008	100.067	100.003	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010875602 - SBSB14 PRO	21.02.2020	21.02.2025	100.000	100.119	100.270	100.114	3 mnd. NIBOR + 0,675 %
NO0010942501 - SBSB16 PRO	03.03.2021	03.03.2028	75.000	74.973	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				750.482	785.847	735.645	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	BV 31.03.21	BV 31.03.20	BV 31.12.20	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital/hybrid egenkapital							
NO0010771694 - SBSB05 PRO - Fondsobl.	08.09.2016	evigvarende	30.000	30.000	30.132	30.000	3 mnd. NIBOR + 5,30 %
NO0010826712 - SBSB11 PRO - Ansv. lån	28.06.2018	28.06.2028	40.000	40.009	40.008	40.013	3 mnd. NIBOR + 2,40 %
Sum ansvarlig lånekapital/hybrid egenkapital				70.009	70.140	70.013	

	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2021
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	735.645	75.000	-60.000	-163	750.482
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	735.645	75.000	-60.000	-163	750.482
Ansvarlige lån	40.013	0	0	-4	40.009
Fondsobligasjoner	30.000	0	0	0	30.000
Sum ansvarlige lån og fondsobligasjoner	70.013	0	0	-4	70.009

Note 11 – Kapitaldekning

Stadsbygd Sparebank	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	115	115	115
Uttevningfond	1.613	1.150	1.613
Grunnfond/sparebankens fond	346.184	318.431	346.184
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	28.739	15.998	28.739
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-495	-489	-495
Annen egenkapital (renter fondsobligasjoner)	-424	-535	0
Sum egenkapital	415.732	374.670	416.156
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-545	-439	-513
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-66.547	-50.964	-65.990
Ren kjernekapital	348.640	323.267	349.653
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	378.640	353.267	379.653
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
Netto ansvarlig kapital	418.640	393.267	419.653
Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	19.428	20.168	19.412
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	22.411	10.019	22.284
Foretak	205.064	225.051	200.869
Massemarked	169.385	0	176.528
Engasjement med pantessikkerhet i fast eiendom	1.158.521	1.316.587	1.139.169
Forfalte engasjement	16.611	968	23.796
Høyrisikoengasjement	30.591	0	26.138
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.676	18.423	20.602
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.652	28.401	28.271
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	45.357	41.216	45.402
Øvrige engasjement	32.413	136.475	35.607
CVA-tillegg	18	40	30
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.736.127	1.797.348	1.738.108
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	182.160	168.491	182.160
Beregningsgrunnlag	1.918.287	1.965.839	1.920.268
Kapitaldekning i %	21,82 %	20,01 %	21,85 %
Kjernekapitaldekning i %	19,74 %	17,97 %	19,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,17 %	16,44 %	18,21 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,89 %	9,27 %	9,89 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	50,38 %	51,95 %	50,34 %

Konsolidering av samarbeidende gruppe 31.03.2021 31.03.2020 31.12.2020
 (Stadsbygd Spb, Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS)

Ren kjernekapital	0	371.046	410.994
Kjernekapital	0	407.805	448.260
Netto ansvarlig kapital	0	456.290	497.417
Beregningsgrunnlag	0	2.355.783	2.377.793
Kapitaldekning i %		19,37 %	20,92 %
Kjernekapitaldekning i %		17,31 %	18,85 %
Ren kjernekapitaldekning i %		15,75 %	17,28 %
Uvektet kjernekapitalandel i %		7,86 %	8,62 %

(Beregning av konsolidert kapitaldekning foreligger først i midten av mai måned. Oppdatert delårsrapport vil da bli publisert).

Note 12 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 – klasse, og utgjør pr. 31.03.2021 kr 40.000.000,- fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. ISIN-kode for egenkapitalbevisene er NO0010777212.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøken for 2021, se tabellen nedenfor, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøken for 2020, justert for utbetalinger i 2021.

Eierandelsbrøk (beløp i hele 1000 kr)	2021	2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	115	115
Utjevningsfond	1.613	1.150
Sum eierandelskapital (A)	41.728	41.265
Sparebankens fond	346.184	318.431
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	346.184	318.431
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	28.739	15.998
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-495	-489
Fondsobligasjoner	30.000	30.000
Årets utbetalte renter på fondsobligasjoner	-424	-403
Udisponert totalresultat for perioden	8.593	4.055
Sum egenkapital	454.325	408.857
Eierandelsbrøk A / (A+B)	10,76 %	11,47 %

Utbytte

Utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	8,00
Samlet utbytte (i hele 1000 kr.)	3.200

20 største eiere av egenkapitalbevis

De 20 største eierne pr. 31.03.2021 utgjør 58,80 % av egenkapitalbeviskapitalen:

31.03.2021

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Vibe Eiendom AS	37.400	9,35 %	Naglen AS	7.000	1,75 %
Sivert Frøseth	34.300	8,58 %	Engvik Invest AS	6.800	1,70 %
Rissa Kraftlag SA	20.900	5,23 %	Jarle Øien Farmen	6.800	1,70 %
Petter Bakøy Holding AS	14.000	3,50 %	AJK Holding AS	6.700	1,68 %
Kjell Overskott	14.000	3,50 %	Bjørn Sylthe	6.700	1,68 %
Per Braa	14.000	3,50 %	Ola Setsaas	6.300	1,58 %
Rune Johan Rasmussen	13.100	3,28 %	Marianne Lunde Kårli	5.700	1,43 %
Vidar Inge Brandås	10.000	2,50 %	Tore Langjord	4.800	1,20 %
Frode Askjem	8.400	2,10 %	ONS Konsulenttenester AS	4.300	1,08 %
Rissa Betong AS	7.000	1,75 %	Sum 20 største ek-beviseiere	235.200	58,80 %
Svebakk Holding AS	7.000	1,75 %	Øvrige egenkapitalbeviseiere	164.800	41,20 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100,-)				400.000	100,00 %

31.03.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Sivert Frøseth	34.300	8,58 %	Naglen AS	7.000	1,75 %
Vibe Eiendom AS	27.900	6,98 %	Rissa Betong AS	7.000	1,75 %
Rissa Kraftlag SA	20.900	5,23 %	Vidar Dyrendahl	7.000	1,75 %
Petter Bakøy Holding AS	14.000	3,50 %	Engvik Invest AS	6.800	1,70 %
Kjell Overskott	14.000	3,50 %	Jarle Øien Farmen	6.800	1,70 %
Per Braa	14.000	3,50 %	AJK Holding AS	6.700	1,68 %
Rune Johan Rasmussen	13.100	3,28 %	Bjørn Sylthe	6.700	1,68 %
Vidar Inge Brandås	10.000	2,50 %	Ola Setsaas	6.300	1,58 %
Frode Askjem	8.400	2,10 %	Marianne Lunde Kårli	5.700	1,43 %
Arthur E. Fjeldsaunet Dødsbo	7.000	1,75 %	Sum 20 største ek-beviseiere	230.600	57,65 %
Svebakk Holding AS	7.000	1,75 %	Øvrige egenkapitalbeviseiere	169.400	42,35 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100,-)				400.000	100,00 %

Note 13 – Hendelser etter balansedagen

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



Stadsbygd Sparebanks lokaler i Sentrumsgården i Leksvik



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

Telefon: 73 85 50 00

Telefaks: 73 85 50 01

E-post: post@stbank.no

Web: www.stbank.no

Følg oss på Facebook 

Åpningstider:

Hovedkontor Rissa: mandag – fredag 09:00 – 15:00

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