

Årsberetning 2017



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 37
2D: Ansvarlig lånekapital	side 37
Note 3 Obligasjoner.....	side 38
Note 4 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (inkl tilknyttede selskaper)	side 39
Note 5 Varige driftsmidler/Immaterielle eiendeler	side 40
Note 6 Egenkapital - Ansvarlig kapital - Kapitaldekning.....	side 41
Note 7 Likviditetsforhold – Finansiering – Rentekostnader.....	side 45
7A: Restløpetid for balansepostene	side 46
7B: Tidsrom fram til avtalt tidspunkt for endring av rentebetingelser	side 47
7C: Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter	side 48
7D: Innskudd fra kunder fordelt etter sektor og næring	side 49
Note 8 Finansielle derivater	side 49
Note 9 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte	side 50
9A: Antall ansatte/årsverk – Lønn og annen godtgjørelse – Revisjon.....	side 50
9B: Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	side 51
9C: Pensjoner.....	side 51
Note 10 Skatt	side 52
Note 11 Diverse opplysninger	side 53
11A: Bankenes Sikringsfond	side 53
11B: Spesifikasjon av enkelte resultatregnskapsposter	side 53
Kontantstrømanalyse.....	side 54
Revisjonsberetning	side 55

Årsberetningen er behandlet av bankens styre 28.02.2018, og godkjent av bankens generalforsamling 20.03.2018.



Nøkkeltall Stadsbygd Sparebank										
	2017		2016		2015		2014		2013	
Resultatutvikling (beløp i tusen kr og % av GFK)	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	61.626	2,05	59.805	2,12	55.604	2,08	49.772	1,90	50.643	2,07
Netto andre driftsinntekter	26.425	0,88	23.482	0,83	20.393	0,76	21.424	0,82	17.124	0,70
Sum driftskostnader	49.304	1,64	44.722	1,58	44.471	1,66	39.726	1,52	36.560	1,49
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	38.747	1,29	38.565	1,37	31.526	1,18	31.470	1,20	31.207	1,27
Tap på utlån, garantier m.v.	5.751	0,19	9.995	0,35	6.870	0,26	7.223	0,28	6.303	0,26
Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på anl.m.	-104	0,00	-2.045	-0,07	130	0,00	-1.518	-0,06	-204	-0,01
Driftsresultat før skatt	33.100	1,10	30.615	1,08	24.526	0,92	25.765	0,98	25.108	1,02
Skatt på ordinært resultat	8.000	0,27	5.965	0,21	6.728	0,25	6.665	0,25	7.108	0,29
Resultat av ordinær drift etter skatt	25.100	0,83	24.650	0,87	17.798	0,67	19.100	0,73	18.000	0,73
Balanseutvikling (beløp i tusen kr)										
Brutto utlån til kunder - PM	1.825.430		1.670.478		1.554.964		1.579.806		1.566.646	
Brutto utlån til kunder - BM	765.541		807.700		684.789		646.613		662.381	
Brutto utlån til kunder	2.590.971		2.478.178		2.239.753		2.226.419		2.229.027	
- Individuelle nedskrivninger	6.190		9.918		2.672		5.500		2.016	
- Gruppevisse nedskrivninger	9.400		9.640		8.350		9.004		7.804	
Netto utlån til kunder	2.575.381		2.458.620		2.228.731		2.211.915		2.219.207	
Innskudd fra kunder	2.014.095		1.982.173		1.817.400		1.765.019		1.724.801	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	619.573		619.626		550.001		600.079		545.907	
Ansvarlig lånekapital	29.943		29.857		29.771		29.685		29.600	
Fondsobligasjoner	52.438		52.405		29.828		29.783		29.737	
Egenkapital	310.625		288.525		224.200		209.300		190.400	
Forvaltningskapital (FVK)	3.049.100		2.991.892		2.670.033		2.652.783		2.595.788	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.012.032		2.824.036		2.674.300		2.620.876		2.450.273	
Forretningskapital (FVK + Utlån via EBK)	3.950.284		3.844.957		3.575.589		3.447.395		3.159.327	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	901.184		853.065		905.556		794.612		563.539	
Nøkkeltall										
Utvikling siste 12 måneder										
Forvaltningskapital	1,9 %		12,1 %		0,7 %		2,2 %		7,4 %	
Utlån til kunder	4,6 %		10,6 %		0,6 %		-0,1 %		10,8 %	
Utlån til kunder inkl Eika Boligkreditt	4,8 %		5,9 %		4,1 %		8,2 %		14,8 %	
Innskudd fra kunder	1,6 %		9,1 %		3,0 %		2,3 %		5,5 %	
Likviditet										
Innskuddsdekning (i %)	77,7 %		80,0 %		81,1 %		79,3 %		77,4 %	
Innskuddsdekning inkludert Eika Boligkreditt (i %)	57,7 %		59,5 %		57,8 %		58,4 %		61,8 %	
Brutto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	128,6 %		125,0 %		123,2 %		126,1 %		129,2 %	
Likviditetsindikator 1 (ekskl EBK)	107,2		111,4		102,9		110,0		107,1	
Likviditetsindikator 1 (inkl EBK)	106,1		108,8		103,2		107,4		106,0	
Likviditetsindikator 2 (ekskl EBK)	112,8		115,3		113,7		114,3		111,6	
Likviditetsindikator 2 (inkl EBK)	112,8		115,0		113,6		112,8		111,1	
LCR - Liquidity Coverage Ratio	163,0		154,0		111,0		122,0		95,9	
Soliditet										
Ren kjernekapital	283.202		265.319		210.225		203.021		183.481	
Kjernekapital	324.242		305.003		220.623		224.936		213.217	
Netto ansvarlig kapital	350.282		326.688		239.913		246.753		237.562	
Beregningsgrunnlag	1.681.125		1.616.653		1.507.507		1.441.775		1.404.912	
Ren kjernekapitaldekning (%)	16,85 %		16,41 %		13,95 %		14,08 %		13,06 %	
Kjernekapitaldekning (%)	19,29 %		18,87 %		14,63 %		15,60 %		15,18 %	
Kapitaldekning (%)	20,84 %		20,21 %		15,91 %		17,11 %		16,91 %	
Andre nøkkeltall										
Kostnadsprosent, ekskl kursgevinster/-tap	56,55 %		54,35 %		57,09 %		56,09 %		54,95 %	
Kostnadsprosent, inkl kursgevinster/-tap	55,99 %		53,70 %		58,52 %		55,79 %		53,95 %	
Egenkapitalrentabilitet før skatt	11,05 %		11,94 %		11,32 %		12,89 %		13,83 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,38 %		9,62 %		8,21 %		9,56 %		9,92 %	
Totalkapitalrentabilitet før skatt	1,10 %		1,08 %		0,92 %		0,98 %		1,00 %	
Totalkapitalrentabilitet etter skatt	0,83 %		0,87 %		0,67 %		0,73 %		0,72 %	
Brutto misligh. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,39 %		1,08 %		0,57 %		0,42 %		0,59 %	
Brutto tapsuts. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,24 %		0,53 %		0,10 %		1,13 %		0,47 %	
Tapsprosent utlån (tap på utlån i % av brutto utlån)	0,22 %		0,40 %		0,31 %		0,32 %		0,28 %	
Antall årsverk (pr 31.12.)	25,1		26,4		25,3		23,7		22,8	

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 2017

Godt resultat i jubileumsåret!

Stadsbygd Sparebank feiret 125 års jubileum i 2017. Jubileet ble markert med mange ulike arrangement tilpasset ulike kundegrupperinger gjennom hele året. For å nevne noe så har vi deltatt på skidag i Leksvik, arrangert pensjonistkveld, familiedag på Museet Kystens Arv og landbruksdag. Det er viktig for oss å gi alle kundene mulighet til å treffe oss. I tillegg har vi bidratt med våre faste sponsoravtaler samt gaver til Basishallen i Rissa sentrum og Banksalen på Museet Kystens Arv. Alle disse tiltakene gjennomføres for at banken skal bidra til økt aktivitet og bolyst i kommunen. I jubileumsåret har banken brukt 2,0 mill. kroner til sponsoravtaler og ulike jubileumsarrangement.

I jubileumsåret leverer banken sitt beste årsresultat på 25,1 mill. kroner etter skatt. Dette har banken klart ved at vi har fått nye kunder, økt bredderådgivningen og redusert tapene. På grunn av det gode resultatet legges det opp til en utbetaling på kr 7,00 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 69 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. Hovedårsaken er at kostnadsutviklingen i Eika ikke vurderes å være bærekraftig over tid.

I kundetilfredshetsundersøkelsen til Kantar TNS i personmarkedet fikk vi en kundeopplevelsesindeks (KOI) på 88, som er langt bedre enn Eika snitt på 78. I undersøkelsen som ble gjort i bedriftsmarkedet fikk vi en KOI på hele 92, som er meget bra og blant de aller beste resultatene i hele Norge. Snittet for Eika bankene på dette området var på 77. 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 2018 samt god rådgivning innenfor ulike finansielle spørsmål som måtte dukke opp i ulike livsfaser.

Hilsen
Ola Setsaas
Banksjef



Årsberetning 2017

Generelle kommentarer

Verdensøkonomien skjøt fart i 2017, med god vekst både i rike og fremvoksende økonomier. Total BNP vekst ble på ca. 3,5%. Høy optimisme blant både bedrifter og husholdninger bidrar til forbruks- og investeringsvekst. Flere mennesker i arbeid løfter inntektsveksten, og arbeidsledigheten faller videre.

Norsk økonomi vendte tilbake til normal vekst igjen i 2017, etter svak utvikling i de foregående to år. Veksten er drevet av økte boliginvesteringer, og god vekst i det private konsum. BNP for Fastlands-Norge økte med 1,8% i 2017, med en vekst i privat konsum på 2,3% fra året før. Boliginvesteringene økte markert, drevet av de senere års sterke prisvekst for brukte boliger.

Arbeidsledigheten målt ved Statistisk Sentralbyrås AKU-måling falt fra 4,4% i desember 2016 til om lag 4% ved utgangen av 2017. Tilsvarende nedgang på NAV sine ledighetstall var fra 3,6% til 3,1% fra desember 2016 til desember 2017. Et strammere arbeidsmarked ser ikke ut til å ha gitt økt lønnspress dette år. For 2017 ble lønnsveksten 2,3%. Konsumprisveksten steg med normale 1,8% fra 2016 til 2017.

Prisene i boligmarkedene i Norge fikk et markant omslag i 2017, med en nedgang i andre halvår etter flere år med sterk prisvekst. Boligprisveksten i hovedstaden fikk den kraftigste endringen, men omslaget var tydelig også i våre andre storbyer. Statistisk Sentralbyrås bruktboligindeks for Norge i 4. kvartal i 2017 var 4% lavere enn toppen i 1. kvartal samme år.

Norges Bank holdt rentene uendret gjennom året, med en foliorente på 0,5%. I løpet av året holdt bankenes utlånsrente for flytende boliglån seg ganske stabil på 2,5%.

Kredittveksten for husholdninger var på 6,5% fra desember 2016 til samme måned i 2017, til en samlet kronегjeld på 3 263 mill. kroner.

Husholdningenes gjeld er nå rekordstor, til tross for at boligprisene har falt tilbake. For å bremse låneveksten innførte Finanstilsynet forsommeren 2017 nye og strengere retningslinjer for forbrukslån. Boliglånsforskriften fra desember 2016 ble videreført, og bankene fikk krav om økt motsyklisk kapitalbuffer. Fra 31. desember 2017 skal den motsykliske kapitalbufferen utgjøre 2%.

Hverken boligprisfall, innstramninger i boliglånsforskriften eller nye retningslinjer for forbrukslån har så langt klart å få ned gjeldsveksten merkbart.

Husholdningenes høye gjeldsbyrde var en sårbarhet i økonomien i 2017, en sårbarhet som vedvarer inn i 2018. Norske foretak økte sin gjeld med 4,9% i året til november 2017, hjulpet av en bedring i utsiktene for næringslivet.

Egenkapitalbevis viste en sterk utvikling gjennom 2017. OSEEX, som er delindeksen for egenkapitalbevis på Oslo Børs, steg med 25% gjennom året.

Kronekursen svekket seg gjennom 2017 med om lag 3% målt ved den handelsveide indeks i-44. Dette til tross for at oljeprisen løftet seg fra USD 59 per fat for Brent Blend til USD 62 i løpet av året. En endring som normalt skulle gi styrket kronekurs. Utenrikshandelen ble hjulpet av økte oljepriser, og Norge endte med et handelsoverskudd på 160 milliarder kroner for 2017, opp 12,7% fra året før.

I senere år har økt oljepengebruk bidratt til økonomisk vekst. I 2017 økte bruken av oljepenger målt ved det strukturelle, oljekorrigerte budsjettunderskuddet med 12 milliarder kroner, motsvarende 0,4% av BNP for Fastlands-Norge. Et solid vekstbidrag som både ga rom for skattelette og for økt offentlig sysselsetting.

Årsberetning 2017

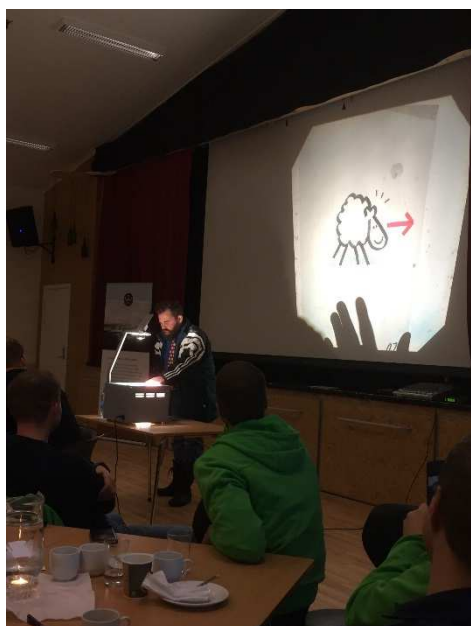
Lokale forhold

I boligmarkedet i Indre Fosen har det vært en stabil salgsutvikling. Det er solgt 120 boliger i 2017 mot 119 i 2016. Gjennomsnittsprisen per kvadratmeter var på ca. kr 17.000,- som er på samme nivå som i 2016. 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. Flere av de tradisjonelle industribedriftene har hatt store omstillingsutfordringer i forbindelse med de siste års restrukturering i oljenæringen. Vi ser nå tegn til bedring i denne delen av næringslivet. Lokale nøkkelbedrifter som Petter Bakøy AS og Itab Industrier AS har fortsatt god og stabil utvikling. 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.

Innenfor landbruket har satsningsviljen vært bra de siste årene. Det er oppført moderne driftsbygninger med tanke på melkeproduksjon, kylling og kalkun. 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 over 100 deltakere. Landbruket er en viktig næring både for kommunen og banken, og utgjør den tredje største næringen i banken.



Sauebonden Odin Jensenius deltok også på landbrukets dag



Noen av deltakerne på landbrukets dag i Skaugdal Grendahus

Stadsbygd Sparebank er deleier i lokale utviklingsselskaper. Fosen Innovasjon AS er en fusjon mellom Leksvik Industriell Vekst AS og Austrått Innovasjon AS. Selskapet skal legge til rette for vekst og økt verdiskapning lokalt. Indre Fosen Invest AS er et selskap banken eier sammen med Indre Fosen Utvikling KF, Rissa Kraftlag SA og Fosenkraft AS. Dette selskapet skal investere i lokalt næringsliv i Indre Fosen kommune for å bidra til vekst.

Årsberetning 2017



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.

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



Bankens markedsavdeling sammen med museumsdirektør Magnus Skoglund i Banksalen ved Museet Kystens Arv



Fra åpningen av Basishallen i Rissa sentrum - fra venstre Per Brovold, Egil Hammer og Svein Arne Dyrendahl

Årsberetning 2017

125 års-jubileum

4. april 1892 ble Stadsbygd Sparebank stiftet, og dermed feiret banken 125 år i 2017. I jubileumsåret ble det avholdt flere egne jubileumsarrangement i tillegg til de faste arrangementene banken gjennomfører hvert år. De faste arrangementene ble løftet en god del, både i omfang og økonomisk ramme, og inngikk også som en del av 125-årsfeiringen.



Bankens eldste kunde, Kristine "Kissi" Brødreskift, nyter her et kakestykke på bankens 125 årssdag sammen med Johan Eilertsen, medlem av bankens generalforsamling. Kissi fyller 103 år i august 2018.

Vi startet feiringen med en åpen skidag i Leksvik i februar med underholdning og servering til alle frammøtte. Dette arrangementet var et samarbeid og en del av sponsoravtalen med Leksvik IL.

På selve 125-årsdagen 4. april arrangerte vi bursdagsfeiring i bankens lokaler i Rissa.

I april var det pensjonistkveld og i slutten av juni arrangerte vi i fellesskap med Museet Kystens Arv en familierettet St.Hans-feiring på det nye museet på Stadsbygd.



Bankens pensjonistkunder støttet også i jubileumsåret godt opp om pensjonistkvelden i Stadsbygd Samfunnshus i april



Kessi bisto bankdamene Arnhild Pallin og Brit Rønsholm med å pynte samfunnshuset til jubileumsårets pensjonistkveld

Også ved denne oppsetningen av spelet «Den siste Viking» var banken en av hovedsponsorene, og på en av spel-dagene hadde banken et stort kundearrangement med godt over 200 deltakere.

I jubileumsåret arrangerte vi en hel Sparebankuke. I tillegg til de ordinære bøssetømmedagene på hvert kontor ble det gjennomført et stort arrangement på Museet Kystens Arv der Rasmus Rohde underholdt for både barn og voksne i Banksalen. Bankene hadde også en kundekveld i Banksalen på museet der tema var sparing og ungdom på tur inn på boligmarkedet. Dette arrangerte vi sammen med vår samarbeidspartner innen eiendomsmegling; Aktiv EiendomsMegling Fosen. Vi har flere ganger i jubileumsåret



brukt Museet Kystens Arv som lokasjon og samarbeidspartner grunnet vårt sponsorbidrag til den nye, flotte Banksalen der nede.

Det siste store arrangementet var Landbruksdagen i Skaugdal Grendahus i november. Over 100 deltakere var tilstede for landbruksfaglig påfyll, og den økologiske sauebonden Odin Jensenius så også innom.



Rasmus Rohde underholder barn og voksne i Banksalen ved Kystens Arv

Årsberetning 2017

Bankens virksomhet

I 2017 har banken økt forvaltningskapitalen med 57,2 mill. kroner, slik at den ved årsskiftet var på 3 049,1 mill. kroner. Utlånene totalt sett, dvs. inkludert låneformidlingen via Eika Boligkreditt, økte med 4,8%. Kundeinnskuddene økte med 1,6%. Driftsresultatet for 2017 ble 25,1 mill. kroner etter skatt, som er 0,4 mill. kroner høyere enn i 2016. 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 eiendomsmeglerforetakene er et viktig element i bankens strategi, da vi ønsker å tilby våre kunder et komplett produktspekter.

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

For Stadsbygd Sparebank er det helt avgjørende at vi har velfungerende automatiserte tjenester som Nettbank og Mobilbank som kan tilbys våre privat- og bedriftskunder. Nettbanken finner man på bankens hjemmeside www.stbank.no. Når man er pålogget Nettbank, kan man tegne egne skadeforsikringer eller sjekke egne forsikringer. Her har kunden også oversikt over sine kredittkort, fondsandeler og aksjer. Kjøp og salg av aksjer og fond kan også foretas herfra. Interessen for bruk av apper er sterkt økende, og en stor andel av våre kunder benytter disse produktene.

Samarbeid omkring Vipps, sammen med over 100 andre norske banker, vil gi våre kunder enkle og fremtidsrettede betalingstjenester.

Banken kan også følges via egen Facebook-profil.



Stadsbygd Sparebank og Sparebank 1 SMN hadde felles Vipps-stand på Norheimsenteret i Rissa

Årsberetning 2017

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 2017 har bankens styre besluttet å dele ut 200.000 kroner i gaver til allmenntilgittige formål, som er et viktig bidrag til økt aktivitet i Indre Fosen kommune.



Glade vinnere av Stadsbygd Sparebanks Innsatspriser for 2017;
Lars Kristoffer Fjeldvær (Rissa) og Leksvik Idrettslag (Leksvik)



Skauga Idrettslags løypemaskin

Stadsbygd Sparebanks Innsatspris for 2017 ble for Rissa tildelt Lars Kristoffer Fjeldvær, som har vært leder for Stadsbygd IL i mange år. I tillegg har han ledet arbeidet med å få på plass både kunstgressbane på Stadsbygd og Stadsbygd Sparebankhallen. I Leksvik gikk prisen til 80-års jubilaranten Leksvik Idrettslag for all den gode innsatsen som laget legger ned i lokalsamfunnet.

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 125 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 økonomiske bidragsyter til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyr 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.

Årsberetning 2017

Eika Alliansen

Stadsbygd Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 69 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en forvaltningskapital på rundt 400 milliarder kroner og knappe 1 million kunder.

Eika Gruppen AS utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbankene og lokalbankenes kunder. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen AS har et prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene og produkselskapene.

Det har i en lengre periode vært en gryende bekymring for at man utvikler egenproduserte løsninger, som både er komplekse og dyre å etablere, integrere og vedlikeholde. Det har fra bl.a. Stadsbygd Sparebank sin side vært ytret ønske om å se på denne utviklingen, både fra et IT-strategisk perspektiv og fra et eier-/styringsperspektiv, men vi har dessverre ikke nådd frem med disse bekymringene i alliansen på det nåværende stadiet.

Både Stadsbygd Sparebank og andre banker i Eika Alliansen har ved flere anledninger også påpekt at kostnadsutviklingen i alliansen ikke er bærekraftig over tid, og at det må en retningsendring til, spesielt innenfor IT-utviklingen. For å kunne overleve på sikt er vi avhengig av et betydelig kostnadskutt relatert til Eika. Stadsbygd Sparebank er også bekymret for utviklingen relatert til samhandling og styring i Eika Alliansen da man opplever at det stadig blir mer utfordrende å bli hørt i alliansen.

På bakgrunn av bekymringene relatert til kostnadsutvikling, kostnadsfordeling, valg av IT-strategi, samhandlings- og styringsform i Eika, har Stadsbygd Sparebank den 9. januar 2018, sammen med 10 andre lokalbanker fra ulike deler av landet, gått til en oppsigelse av avtaleverket som knytter oss til Eika Gruppen og datterselskapene. Samarbeidsavtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre års oppsigelsestid fra førstkommende årsskifte.

De 11 bankene i lokalbank-grupperingen representerer 11,4 % av eierskapet i Eika Gruppen AS. Oppsigelsen berører ikke gruppen av lokalbankers tilknytning til dataleverandøren SDC (Skandinavisk Data Center A/S) eller Eika Boligkreditt AS.

Lokalbanker som så langt er med i gruppen er:

- Askim & Spydeberg Sparebank
- Aasen Sparebank
- Drangedal Sparebank
- Klæbu Sparebank
- Harstad Sparebank
- Lofoten Sparebank
- Selbu Sparebank
- Sparebanken DIN
- Stadsbygd Sparebank
- Tolga-Os Sparebank
- Ørland Sparebank

Bankene har et overordnet ønske om å forbli en del av Eika Alliansen. En forutsetning vil da være at kostnadene i alliansen reduseres betydelig og at styringsstrukturen i alliansen besluttet endret. Bankene i grupperingen har inngått en intensjonsavtale om et innkjøps- og kompetansesamarbeid dersom nødvendige strategiske endringer i Eika Gruppen AS ikke blir gjennomført.

Årsberetning 2017

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig funding

Eika Boligkreditt AS er en del av Eika Alliansen, og er direkte eid av 69 lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har en forvaltningskapital på 99,6 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

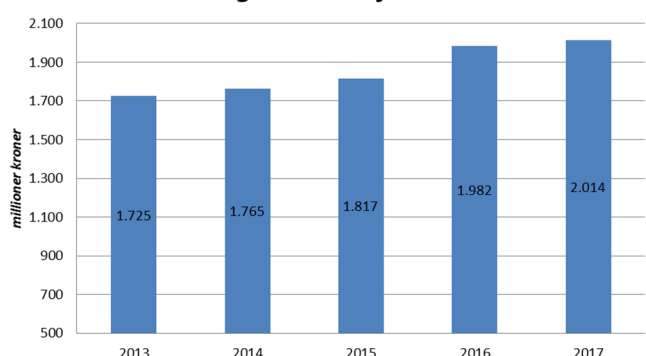
Bankens styre og banksjefen er av den oppfatning at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede, og årsregnskapet er avlagt under denne forutsetningen.

Bankens forvaltningskapital utgjorde ved årsskiftet 3 049,1 mill. kroner. Dette er en økning på 57,2 mill. kroner siden forrige årsskifte. Etter skatt ble resultatet for regnskapsåret på 25,1 mill. kroner. Se detaljert beskrivelse under resultatregnskapet.

Innskudd / Funding

Ordinære innskudd fra våre kunder utgjør nå 2 014,1 mill. kroner. Økningen fra 2016 utgjør 31,9 mill. kroner eller 1,6%. Innskuddsandelen i forhold til brutto utlån er på 77,7% ved utgangen av 2017. 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.

Utvikling innskudd fra kunder

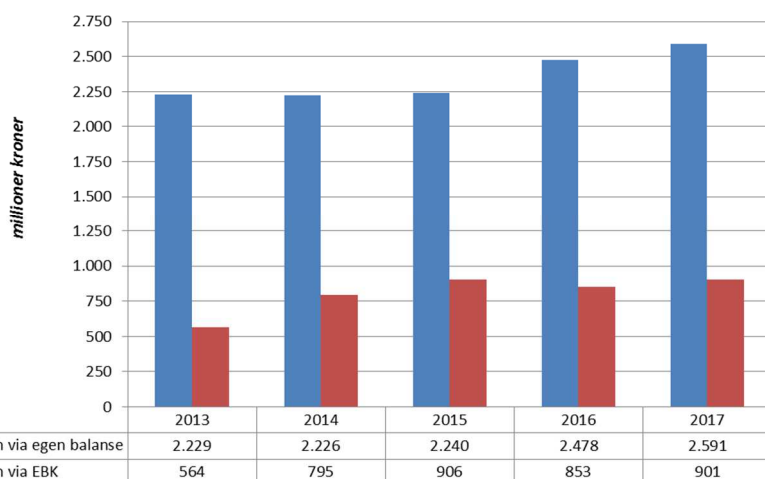


Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av året på 2 591,0 mill. kroner, som er en økning på 112,8 mill. kroner siden 2016. Privatmarkedet, som i hovedsak består av boliglån, representerte 70,5% av samlede brutto utlån ved utgangen av året.

Tilsvarende andel på samme tidspunkt året før var på 67,4%. Dersom man inkluderer porteføljen i Eika Boligkreditt (EBK), er andelen private lån på 78,1%. Utlån via EBK har økt med 48,1 mill. kroner i 2017, og porteføljen er nå på 901,2 mill. kroner. Total utlånsvekst for banken i 2017 er dermed på 4,8%.

Utvikling utlån til kunder



Geografisk fordeler våre brutto utlån seg med 92,4% i Trøndelag og 7,6% i resten av landet. Ved forrige årsskifte var fordelingen på henholdsvis 92,0% og 8,0%.

Årsberetning 2017

Banken følger nøye utviklingen i misligholdte og andre tapsutsatte engasjement. Misligholdet, dvs. engasjement som har vært uordnet i mer enn 90 dager, utgjør nå 10,2 mill. kroner (0,4% av utlånene) mot 26,7 mill. kroner (1,1%) i 2016, som betyr en reduksjon på 16,5 mill. kroner i løpet av 2017. Banken arbeider målbevisst mot de engasjementene som er i mislighold. Det foretas kvartalsvise gjennomganger av større engasjement både på privat- og næringslivssiden. De individuelle nedskrivningene på utlån er på 6,2 mill. kroner mot 9,9 mill. kroner året før. De gruppevise nedskrivningene er på 9,4 mill. kroner mot 9,6 mill. kroner i 2016. En ytterligere spesifisering av de regnskapsførte tapene finnes i notene til årsregnskapet.

Risikostyring

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

Kredittisiko

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

Bankens regelverk gir, både i kredittåndboken 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 kredittisiko til denne porteføljen. Ved årsskiftet er porteføljen vurdert til det laveste av kostpris og markedspris.

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

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er bankens evne til å gjøre opp for seg på oppgjørstidspunktet. Graden av likviditetsrisiko styres i en viss utstrekning av bankens soliditet og drift. En solid og veldrevet bank vil normalt ha lett tilgang til trekkrettigheter og nødvendige kreditter. I løpet av 2017 har markedet for langsiktig funding fungert bra, og prisene på obligasjonslån for banker har vært på et lavere nivå enn de foregående år. Styret ser det fortsatt som en sentral oppgave å arbeide aktivt i innskuddsmarkedet for å opprettholde innskuddsdekningen. Prisen på kundeinnskudd kontra obligasjonslån vil være en vesentlig faktor i denne sammenheng. Vurdering av hvilke finansieringskilder som skal benyttes blir en sentral oppgave for banken i tiden framover. Styret vurderer likviditetsrisikoen i banken som begrenset.

Årsberetning 2017

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 31.12.2017 utgjorde utlån til kunder med fast rente 102,0 mill. kroner. Lengste rentebinding var på drøye 7 år. 34,2 mill. kroner av disse fastrenteutlånene var swappet til flytende rente. Bankens obligasjonsportefølje består utelukkende av poster med flytende rente (renteendringer hver 3. måned), og den gjennomsnittlige durasjonen har derfor vært lav gjennom hele året. På gjeldssiden hadde vi ved årsskiftet innskudd fra kunder med gjenværende, avtalt rentebindingstid på inntil 11 måneder på 20,0 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 Eika Kapitalforvaltning om aktiv forvaltning av bankens obligasjonsportefølje.

Valutarisiko

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

Operasjonell risiko

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

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

Resultatregnskapet

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter endte på 61,6 mill. kroner i 2017, en økning på 1,8 mill. kroner i forhold til 2016. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble "rentenettoen" 2,05%, mot 2,12% i 2016. Sikringsfondsavgiften for 2017 utgjorde 0,05% av GFK.

Netto andre driftsinntekter er på 26,4 mill. kroner eller 0,88%, en økning på 2,9 mill. kroner i forhold til året før. Årsaken til økningen er bl.a. salg av bankbygg på Stadsbygd, 2,3 mill. kroner, økte forsikringsprovisjoner på 0,4 mill. kroner og økte provisjoner fra Eika Boligkreditt på 0,6 mill. kroner.

Sum driftsinntekter ble dermed på 88,1 mill. kroner i 2017 mot 83,3 mill. kroner i 2016 (+5,8%).

Årsberetning 2017

Driftskostnadene for 2017 beløp seg til 49,3 mill. kroner eller 1,64% av GFK. I 2016 var driftskostnadene på 44,7 mill. kroner eller 1,58% av GFK. Kostnader i forhold til inntekter ble dermed på 56,0% (ekskl. verdipapirer 56,6%). Kostnadsøkningen skyldtes økte lønnskostnader, 1,3 mill. kroner (midlertidig økning i antall årsverk gjennom året, som er redusert igjen mot slutten av året), økte pensjonskostnader, 0,8 mill. kroner (positiv engangseffekt ved avslutning av kollektiv pensjonsordning i 2016), innføring av finansskatt, 1,2 mill. kroner samt økte administrasjonskostnader, 1,4 mill. kroner (økte markeds kostnader i tilknytning til feiringen av bankens 125 års jubileum).

Driftsresultatet før tap ble 38,7 mill. kroner eller 1,29% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, som er en økning på 0,2 mill. kroner fra 2016.

Banken har i 2017 redusert nedskrivningene på individuelle utlån med 3,7 mill. kroner. Nedskrivningene på grupper av utlån er redusert med 0,2 mill. kroner. I sum har banken bokført tap på utlån og garantier med 5,8 mill. kroner i 2017 mot 10,0 mill. kroner i 2016. For en nærmere beskrivelse henvises til spesifikasjoner i notene til årsregnskapet.

Etter at beregnet skatt på 8,0 mill. kroner er trukket fra, sitter vi igjen med et resultat for regnskapsåret på 25,1 mill. kroner, som utgjør 0,83% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet i 2016 var på 24,7 mill. kroner eller 0,87%. Dette gir en forbedring av årsresultatet på 0,4 mill. kroner.

Disponering av resultatet for regnskapsåret

Årsresultatet for 2017 fordeles mellom eierandelskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andeler av egenkapitalen; kr 3 496 000,- til eierandelskapitalen og kr 21 604 000,- til sparebankens fond.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte for 2017 på kr 7,00 pr egenkapitalbevis, totalt kr 2 800 000,-.



Årets resultat etter skatt på kr 25 100 000,- foreslås dermed disponert som følger:

Utbytte på egenkapitalbevis	kr 2 800 000,-
Overført til utjevningfondet	kr 696 000,-
Overført til sparebankens fond	kr 21 404 000,-
<u>Avsatt til gaver til allmennyttige formål</u>	<u>kr 200 000,-</u>
<u>Sum disponert årsresultat</u>	<u>kr 25 100 000,-</u>

Etter disponering av resultatet for 2017 er egenkapitalbevisbrøken for 2018 beregnet til 13,16%. Egenkapitalbevisbrøken for 2017 var beregnet til 13,93%.

Soliditet – Kapitaldekning

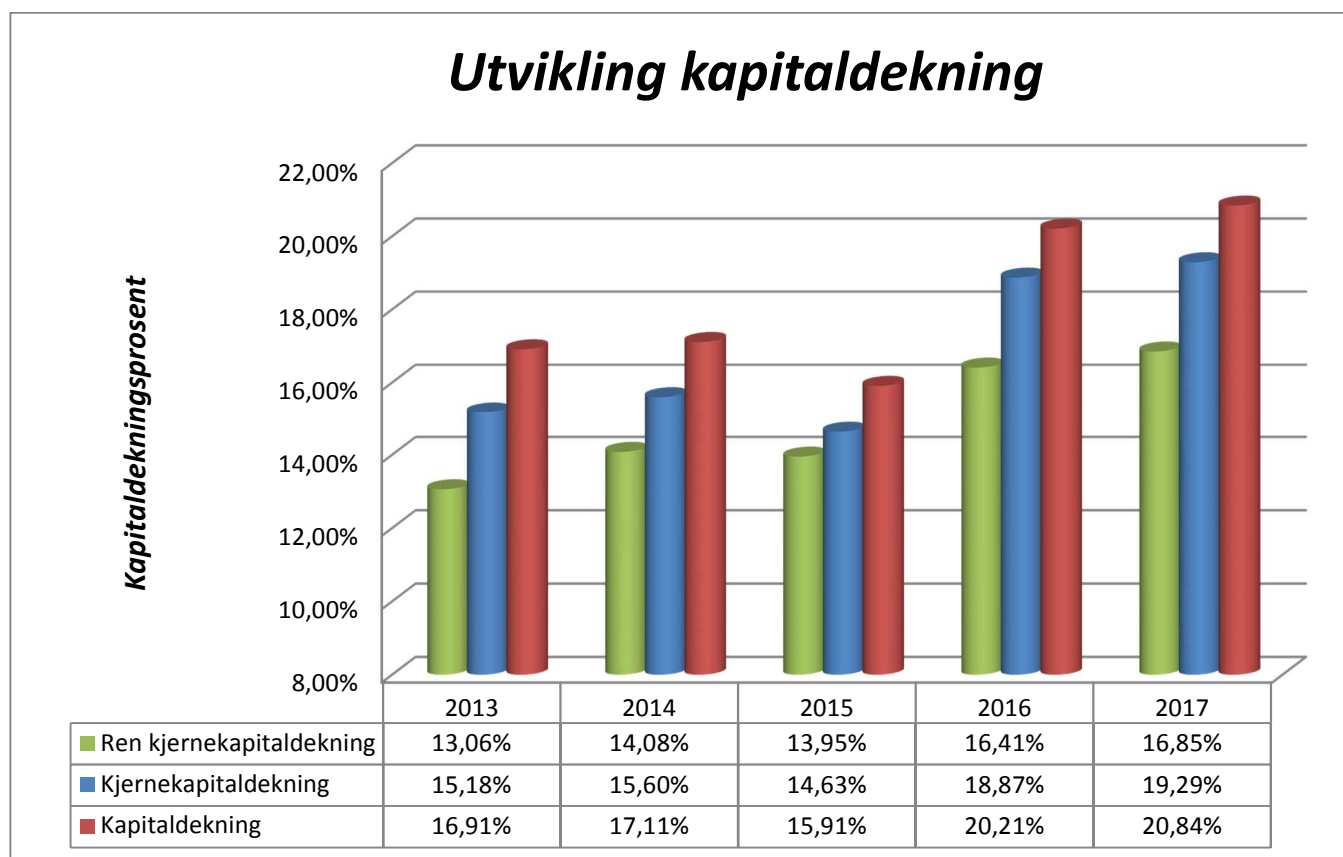
Bankens egenkapital utgjorde ved utgangen av 2017 310,6 mill. kroner etter at 22,1 mill. kroner er tilført fra årets virksomhet. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 8,38% mot 9,62% i 2016.

Egenkapitalrentabiliteten før skatt utgjør 11,05% mot 11,94% i 2016. Egenkapitalen utgjør nå 10,2% av bankens forvaltningskapital mot 9,6% i 2016.

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 egenkapitalbevisskapitalen. To fondsobligasjoner utgjør annen kjernekapital, også omtalt som hybrid kjernekapital. Tilleggskapitalen består av et tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån. Bankens ansvarlige kapital er nærmere beskrevet i note 6 til årsregnskapet.

Kjernekapitaldekningen er beregnet til 19,3%, mens kapitaldekningen totalt sett er på 20,8% pr 31.12.2017. Ren kjernekapitaldekning er på samme tidspunkt beregnet til 16,9% mot 16,4% ved utgangen av 2016. Banken er fornøyd med å ha økt den rene kjernekapitaldekningen i løpet av 2017. Grafen nedenfor viser utviklingen i bankens kapitaldekning de siste 5 årene:



Årsberetning 2017

Personalet, tillitsvalgte og arbeidsmiljø

Ved årsskiftet sysselsatte banken i alt 32 personer. Vi har 30 bankmedarbeidere, som til sammen utgjorde 25,1 årsverk pr 31.12.2017. Gjennomsnittlig antall utførte årsverk gjennom året utgjorde 26,2. I tillegg har vi to renholdere (0,73 årsverk).

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

Arbeidsmiljøet i banken er godt.



Spreke ansatte på skitur i løypene ved Storhavet

Det totale sykefraværet, eksklusive barns sykdom, var på 288 dager i 2017, som utgjør 4,25%. 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 2017. 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 Eika Gruppen, Spama og Midt-Norsk Sparebankgruppe.

Årsberetning 2017

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.



Knut Ola Vang og Hilde G. Rostad under opplæringsdagen for elever ved Rissa videregående skole



Banken er stolt sponsor av bl.a. Stadsbygd Idrettslag – her arrangeres fotballcup for mini og knøtt på Stadsbygd Stadion i strålende mai-vær

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 2017 ble det utbetalt betydelige beløp i sponsormidler til lag og foreninger, mens bankens styre har besluttet å sette av 0,2 mill. kroner av årets resultat til gaver til allmennnyttige formål.

Årsberetning 2017

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 2017.

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.



*Banken delte ut kr 5.000,- til Anders Grande sitt
BH-gjerde i Leksvik.
Pengene gikk til kreftsaken.*



*Banken er stolt sponsor av bl.a. Leksvik
Idrettslag - her representert ved Julie
Victoria Berg.*

Årsberetning 2017

Utsiktene framover

Ved utgangen av 2017 var utsiktene for 2018 gode for de fleste næringer utenom boligbygging, hvor tidene er mere usikre enn de har vært i senere år. Konsensusestimater tilsier at vi får en BNP vekst på om lag 2% i Fastlands-Norge i 2018.

I Indre Fosen kommune er det generelt et bra aktivitetsnivå i næringslivet. Det er flere lokale bedrifter som driver godt, men en forbedring i lønnsomheten er generelt sett ønskelig. Raskere omstillingstakt er derfor nødvendig. Dersom kommunen skal nå sine mål om vekst i folketallet, mener styret at de må prioritere boligbygging og utbygging av tilbud med fokus på barn og unge. Dessuten trenger man å legge til rette slik at lokale bedrifter får gode utviklingsmuligheter. Omstillingsprogrammet til Indre Fosen kommune er et viktig virkemiddel i den sammenheng.

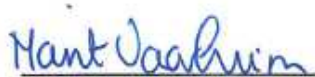
Stadsbygd Sparebank har sammen med 10 andre Eika banker gått til oppsigelse av avtaleverket med Eika Gruppen AS. Bankene har et overordnet ønske om å forbli en del av Eika Alliansen. En forutsetning vil da være at kostnadene i alliansen reduseres betydelig og at styringsstrukturen i alliansen besluttet endret. 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 fortsette den offensive satsningen i vårt primærmarked for å øke vår markedsandel. For å opprettholde vår posisjon, samt å oppnå tilfredsstillende vekst i årene som kommer, må vi stadig søke å gjøre en bedre jobb til beste for våre kunder. Vi skal fortsatt tilby høy grad av personlig service, god økonomisk rådgivning og konkurransedyktige produkter. Samtidig vil man se endringer i bankens tilbud. Tradisjonelle tjenester er langt mindre etterspurt i dag enn for bare noen få år siden. I tråd med dette vil banken introdusere nye digitale kundeflater for å nå alle våre kunder på en bedre måte. Samtidig vil vi bidra aktivt i lokalsamfunnene vi er representert i.

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

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

Rissa, 31. desember 2017 / 28. februar 2018



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 hele tusen kroner)

	Note	2017	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	7		
1.2 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		719	686
1.3 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1B, 2A,8,9B	95.946	92.940
1.4 Renter og lignende inntekter av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	3	4.430	4.569
1.5 Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	0
1. Sum renteinntekter og lignende inntekter		101.095	98.195
Rentekostnader og lignende kostnader	7		
2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7C	264	252
2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	7C	20.015	18.487
2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7C	13.267	14.423
2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7C	4.403	3.742
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	11A	1.520	1.486
2. Sum rentekostnader og lignende kostnader		39.469	38.390
I NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER		61.626	59.805
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4		
3.1.1 Renteelement pengemarkedsfond		177	180
3.1.2 Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning ellers		3.181	3.597
3. Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.358	3.777
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11B		
4.1 Garantiprovisjon		731	754
4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter		21.660	20.313
4. Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22.391	21.067
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader		2.804	2.696
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	521	763
6.2 Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre vp. med variabel avkastning	4	73	46
6.3 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1D	278	196
6. Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og vp. som er omløpsmidler		872	1.005
Andre driftsinntekter			
7.1 Driftsinntekter faste eiendommer		218	304
7.2 Andre driftsinntekter	5	2.390	25
7. Sum andre driftsinntekter		2.608	329
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		26.425	23.482
III SUM DRIFTSINNTEKTER		88.051	83.287



RESULTATREGNSKAP *forts.*

	Note	2017	2016
<i>Lønn og generelle administrasjonskostnader</i>			
8.1.1 Lønn	9A	19.273	18.023
8.1.2 Pensjoner	9C	2.133	1.368
8.1.3 Sosiale kostnader		4.645	3.295
8.2 Administrasjonskostnader	1D,11B	13.946	12.589
8. Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		39.997	35.275
<i>Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</i>			
9.1 Ordinære avskrivninger	5	3.057	3.116
<i>Andre driftskostnader</i>			
	11B		
10.1 Driftskostnader faste eiendommer		822	1.155
10.2 Andre driftskostnader	9A	5.428	5.176
10. Sum andre driftskostnader		6.250	6.331
IV SUM DRIFTSKOSTNADER		49.304	44.722
V DRIFTSRESULTAT FØR TAP		38.747	38.565
<i>Tap på utlån, garantier m.v.</i>			
	2A,2B,2C		
11.1 Tap på utlån		5.751	9.100
11.2 Tap på garantier m.v.		0	895
11. Sum tap på utlån, garantier m.v.		5.751	9.995
<i>Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst/tap på vp. som er anleggsmidler</i>			
12.1 Nedskrivning/reversering av nedskrivning		0	90
12.2 Gevinst (-) / tap (+)	4	-104	-2.135
12. Sum nedskr./rev. av nedskr. og gevinst/tap på vp. som er anleggsmidler		-104	-2.045
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		33.100	30.615
13. Skatt på ordinært resultat	10	8.000	5.965
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		25.100	24.650
VII RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		25.100	24.650
<i>Disponering av resultat for regnskapsåret</i>			
17.2.1 Utbytte på egenkapitalbevis		2.800	240
17.2.4 Overført til sparebankens fond		21.404	24.133
17.2.5 Overført til gaver til allmennyttige formål		200	200
17.2.6 Overført til utjevningsfond		696	77
17. Sum disponering av resultat for regnskapsåret		25.100	24.650



BALANSE (i hele tusen kroner)

Note 2017 2016

EIENDELER

1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker	1D,7	59.857	66.404
	<i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i>			
3.1	Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		44.591	62.306
3.2	Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2D	0	0
3.	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		44.591	62.306
	<i>Utlån til og fordringer på kunder</i>			
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter		168.358	182.307
4.4	Byggelån		67.951	113.538
4.5	Nedbetalingslån		2.354.662	2.182.333
	Sum brutto utlån til og fordringer på kunder	2A,2B,2D, 9B	2.590.971	2.478.178
4.7	- Nedskrivninger på individuelle utlån	2A,2B,2C	6.190	9.918
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	2A,2C	9.400	9.640
4.	Sum netto utlån til og fordringer på kunder		2.575.381	2.458.620
	<i>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</i>	3		
6.1	Utstedt av det offentlige - Sertifikater og obligasjoner		111.040	64.884
6.2	Utstedt av andre - Sertifikater og obligasjoner		151.959	212.473
6.	Sum sertifikater, obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning		262.999	277.357
	<i>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</i>	4		
7.1.1	Pengemarkedsfond		0	15.356
7.1.2	Øvrige aksjer, andeler og egenkapitalbevis		65.498	67.273
7.	Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		65.498	82.629
	<i>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</i>			
8.2	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	4	1.249	1.800
8.	Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.249	1.800
	<i>Immaterielle eiendeler</i>			
10.2	Utsatt skattefordel	10	479	789
8.	Sum immaterielle eiendeler		479	789
	<i>Varige driftsmidler</i>	5		
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler		3.250	3.160
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer		27.737	32.863
11.	Sum varige driftsmidler		30.987	36.023
	<i>Andre eiendeler</i>			
12.2	Andre eiendeler		799	494
12.	Sum andre eiendeler		799	494
	<i>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>			
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter	1B	5.492	4.443
13.2.1	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	9C	0	0
13.2.2	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.768	1.027
13.	Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		7.260	5.470
	SUM EIENDELER		3.049.100	2.991.892

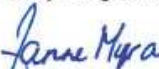


BALANSE *forts.*

	Note	2017	2016
GJELD			
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner</i>	7C		
14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	1
14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
14. Sum gjeld til kredittinstitusjoner		0	1
<i>Innskudd fra og gjeld til kunder</i>	7C,7D,11A		
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.358.372	1.291.479
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		655.723	690.694
15. Sum innskudd fra og gjeld til kunder		2.014.095	1.982.173
<i>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</i>	7C		
16.1 Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		0	0
16.3 Obligasjonsgjeld		619.573	619.626
16.4 Egne ikke-amortiserte obligasjoner		0	0
16. Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		619.573	619.626
<i>Annen gjeld</i>			
17.3 Annen gjeld	10	16.444	13.601
17. Sum annen gjeld		16.444	13.601
18. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1B	5.982	5.704
<i>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i>			
19.1 Pensjonsforpliktelser	9C	0	0
19.2 Utsatt skatt	10	0	0
19.3 Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	2A	0	0
19. Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		0	0
<i>Ansvarlig lånekapital</i>	6,7C		
20.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital (fondsobligasjoner)		52.438	52.405
20.3 Annen ansvarlig lånekapital		29.943	29.857
20. Sum ansvarlig lånekapital		82.381	82.262
SUM GJELD		2.738.475	2.703.367
EGENKAPITAL			
<i>Innskutt og opptjent egenkapital</i>	6		
21.1 Innskutt egenkapital - Egenkapitalbeviskapital		40.000	40.000
21.2 Innskutt egenkapital - Overkursfond		115	115
22.2 Opptjent egenkapital - Sparebankens fond		269.737	248.333
22.4 Opptjent egenkapital - Utjevningsfond		773	77
21./22. Sum innskutt og opptjent egenkapital		310.625	288.525
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.049.100	2.991.892
POSTER UTENOM BALANSEN			
<i>Betingede forpliktelser</i>			
23.1.1 Garantiansvar overfor kunder	2A,2B,2C,9B	43.073	49.202
23.1.2 Garantiansvar overfor Bankenes Sikringsfond	2A,11A	0	0
23.1.3 Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS	2A,2B,2C	10.749	12.774
23.1 Sum garantiansvar		53.822	61.976
23.2 Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.	3	85.795	32.948
<i>Forpliktelser</i>			
24.1 Rentebytteavtaler	7B,8	34.201	44.405

Rissa, 31. desember 2017 / 28. februar 2018





Marit Vaarheim Gerald Eriksson Håvard Fjeldvær Janne Myran Ronald F. Gangstøe Ola Setsaas
 Styrets leder Styrets nestleder Styremedlem Styremedlem Styremedlem (ansatte valgt) Banksjef

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

Note 1 - Innledning

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

1A – Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsoppgjør 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. 31.12.2017 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2017, og beløper seg til 0,5 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 7C for en nærmere omtale av disse. Stadsbygd Sparebank benytter også, i beskjeden grad, finansielle derivater i form av swapavtaler (bytteavtaler), se nærmere beskrivelse under note 8.

Note 2 - Utlån og garantier

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

Verdsettelse

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

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

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

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

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

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

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

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

Årsberetning 2017

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

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

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

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

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

Pr 31.12.2017 utgjorde utlån til kunder med fast rente 102,0 mill kroner. Lengste rentebinding var på drøye 7 år. 34,2 mill kroner av fastrenteutlånene var swappet til flytende rente.

Pr 31.12.2017 hadde banken utlån med endringsavtale, dvs utlån hvor renten på grunn av betalingsvanskeligheter er satt ned, med en bokført restgjeld på 20,1 mill kroner. Ved forrige årsskifte utgjorde lån med endringsavtale 23,6 mill kroner.

Definisjoner – tapsføringer

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

Nøkkeltall mislighold og tapsføringer

Misligholdte engasjement	2017	2016	2015	2014	2013
Brutto engasjement u/nedskrivning, privatkunder	922	10 219	1 957	2 288	2 496
Brutto engasjement u/nedskrivning, næringslivskunder	127	330	1 088	5 626	9 327
Brutto engasjement m/nedskrivning, privatkunder	1 572	77	0	1 532	1 352
Brutto engasjement m/nedskrivning, næringslivskunder	7 572	16 104	9 670	0	0
Sum brutto misligholdte engasjement	10 193	26 730	12 715	9 446	13 175
- Individuelle nedskrivninger, privatkunder	372	76	0	1 173	505
- Individuelle nedskrivninger, næringslivskunder	2 630	5 358	2 100	0	0
Sum netto misligholdte engasjement	7 191	21 296	10 615	8 273	12 670

Misligholdte engasjement u/nedskrivning	2017	2016	2015	2014	2013
1 – 3 måneder	0	0	0	0	0
3 – 6 måneder	98	0	144	65	5 998
6 – 12 måneder	273	8 570	959	87	1 250
Over 1 år	678	1 979	1 942	7 762	4 575
Sum misligholdte engasjement u/nedskrivning	1 049	10 549	3 045	7 914	11 823

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	2017	2016	2015	2014	2013
Brutto tapsutsatte engasjement, privatkunder	74	67	0	0	0
Brutto tapsutsatte engasjement, næringslivskunder	6 081	13 112	2 287	25 298	10 426
Sum brutto tapsutsatte engasjement	6 155	13 179	2 287	25 298	10 426
- Individuelle nedskrivninger, privatkunder	73	66	0	0	0
- Individuelle nedskrivninger, næringslivskunder	3 115	4 418	672	4 327	1 511
Sum netto tapsutsatte engasjement	2 967	8 695	1 615	20 971	8 915

Resultatførte renteinntekter på utlån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger for tap utgjør 360. Tilsvarende beløp var i 2016 på 536.

Næringstyper	Misligholdte engasjement		Øvrige tapsutsatte engasjement		Indv. nedskr. på utlån / Spes. avsetninger på garantiansvar		Nedskrivninger på grupper av utlån	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Primærnæringer	127	227						
Industri								
Bygg og anlegg	3 543	7 514	300	3 954	1 951	3 071		
Eiendomsdrift/-omsetning	4 029	4 028	5 781	5 633	3 794	1 789		
Varehandel		3 003		3 525		3 890		
Øvrige næringer		1 662				1 026		
Sum næringskunder	7 699	16 434	6 081	13 112	5 745	9 776	5 580	5 870
Personkunder	2 494	10 296	74	67	445	142	3 820	3 770
Sum	10 193	26 730	6 155	13 179	6 190	9 918	9 400	9 640

Fordeling på sektor/næring

Næringstyper	Brutto utlån		Garantiansvar		Potensiell eksponering	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Primærnæringer	126 705	116 625	234	234	13 816	17 480
Industri	65 466	64 852	647	512	6 734	9 490
Bygg og anlegg	92 588	131 019	18 869	25 631	11 512	25 816
Eiendomsdrift/-omsetning	413 605	416 371	13 661	13 027	29 737	14 222
Varehandel	35 065	44 807	5 482	5 602	12 407	7 485
Øvrige næringer	32 112	34 026	3 011	3 390	4 633	4 784
Sum næringskunder	765 541	807 700	41 904	48 396	78 839	79 277
Personkunder	1 825 430	1 670 478	1 169	806	77 106	73 493
Eika Boligkreditt			10 749	12 774		
Sum bankens balanse	2 590 971	2 478 178	53 822	61 976	155 945	152 770
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt	901 184	853 065				
Sum inkl. Eika Boligkreditt	3 492 155	3 331 243				

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

Maksimal eksponering for kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at låntakere ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Beløpet som pr 31.12.2017 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	2017	2016	2015	2014	2013
Netto utlån til kunder	2 575 381	2 458 620	2 228 731	2 211 915	2 219 207
Garantiansvar Eika Boligkreditt	10 749	12 774	24 476	95 544	79 518
Garantiansvar øvrige kunder	43 073	49 202	49 713	46 423	65 299
Ubenyttede kreditter	155 945	152 770	140 363	136 449	138 213
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2 785 148	2 673 366	2 443 283	2 490 331	2 502 237

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

Eika Boligkreditt (EBK)

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

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

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

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

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

Eika Boligkreditt	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13
Gjenstående lånebeløp	901 184	853 065	905 556	794 612	563 539
Overføringsgrad (EBK/[EBK+PM Bank])	33,1 %	33,8 %	36,8 %	33,5 %	26,5 %
Saksgaranti	1 737	4 244	15 420	15 341	25 657
Tapsgaranti	9 012	8 530	9 056	72 257	48 226
Andel av garantiramme	0	0	0	7 946	5 635
Totalt garantiansvar * ¹	10 749	12 774	24 476	95 544	79 518

Note Purchase Agreement

Bankens andel av EBKs utlånsportefølje	1,17 %	1,19 %	1,40 %	1,31 %	0,99 %
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. Ny risikoklassifiseringsmodell ble implementert i november 2014. Modellen som benyttes er utviklet på grunnlag av alle kredittaktive kunder i Eikabankene, og er kun basert på objektive målekriterier som bl.a. alder, inntekt, formue, purringer og ulike typer adferdsdata på kundene. Modellen er felles for alle Eikabanker, og er utviklet i samarbeid med AAA Soliditet.

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

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

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

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

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

Klassifisering av person- og næringslivskunder:

RISIKOKLASSE Personkunder (PM)	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Lav risiko (1-3)	1 515 305	1 323 480	770	556	69 005	71 229	0	0
Middels risiko (4-7)	226 754	223 669	399	250	8 019	2 187	0	0
Høy risiko (8-10)	80 634	110 752		0	81	77	0	0
Mislighold (11)	921	10 203		0	0	0	0	0
Tapsutsatt (12)	1 646	2 133		0	0	0	445	139
Ikke klassifisert	170	241		0	1	0	0	4
Eika Boligkreditt	0	0	10 749	12 774	0	0	0	0
Totalt	1 825 430	1 670 478	11 918	13 580	77 106	73 493	445	143

RISIKOKLASSE Næringskunder (BM)	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Lav risiko (1-3)	265 587	218 024	17 079	13 775	25 669	30 548	0	0
Middels risiko (4-7)	375 420	430 005	18 874	27 823	46 446	41 550	0	0
Høy risiko (8-10)	106 734	126 916	1 890	2 513	6 493	7 138	0	0
Mislighold (11)	3 939	3 771	3 646	3 593	0	0	0	0
Tapsutsatt (12)	13 743	28 501	415	692	216	36	5 745	9 775
Ikke klassifisert	118	483	0	0	15	5	0	0
Totalt	765 541	807 700	41 904	48 396	78 839	79 277	5 745	9 775

RISIKOKLASSE Privat + Næring	Brutto utlån		Garantier		Potensiell Eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Lav risiko (1-3)	1 780 892	1 541 504	17 849	14 331	94 674	101 777	0	0
Middels risiko (4-7)	602 174	653 674	19 273	28 073	54 465	43 737	0	0
Høy risiko (8-10)	187 368	237 668	1 890	2 513	6 574	7 215	0	0
Mislighold (11)	4 860	13 974	3 646	3 593	0	0	0	0
Tapsutsatt (12)	15 389	30 634	415	692	216	36	6 190	9 914
Ikke klassifisert	288	724	0	0	16	5	0	4
Eika Boligkreditt	0	0	10 749	12 774	0	0	0	0
Totalt	2 590 971	2 478 178	53 822	61 976	155 945	152 770	6 190	9 918

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 112,8 mill. kroner, eller 4,6%, i løpet av 2017. PM-porteføljen er økt med 155,0 mill. kroner (9,3%) mens BM-porteføljen er redusert med 42,2 mill. kroner (5,2%).

Årsberetning 2017

I PM-porteføljen ligger andelen utlån i risikoklasse lav på 83,0% ved utgangen av året mot 79,2% ved forrige årsskifte. Andelen lån i risikoklasse middels er i samme periode redusert fra 13,4% til 12,4%. I risikoklasse høy er andelen lån i perioden redusert fra 6,6% til 4,4%, og andelen lån i risikoklasse mislighold er redusert fra 0,6% til 0,1%.

Garantiansvaret mot Eika Boligkreditt (EBK) er i perioden redusert med 2,0 mill. kroner fra 12,7 mill. kroner til 10,7 mill. kroner. Reduksjonen skyldes færre saksgarantier enn på samme tidspunkt året før. Garantiansvaret for øvrig er lavt og tilnærmet uendret i løpet av året i PM-porteføljen.

Potensiell eksponering, uttrykt ved ubenyttede kredittrammer, er i PM-porteføljen i løpet av året økt med 3,6 mill. kroner. I risikoklasse lav har det vært en reduksjon på 2,2 mill. kroner mens det i risikoklasse middels har vært en økning på 5,8 mill. kroner. Banken hadde pr. utgangen av 2017 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 2016.

I BM-porteføljen ligger andelen utlån i risikoklasse lav på 34,7% ved utgangen av året mot 27,0% ved inngangen til året. Andelen lån i risikoklasse middels er i samme periode redusert fra 53,2% til 49,0%. I risikoklasse høy er andelen lån i perioden blitt redusert fra 15,7% til 13,9%. I risikoklasse mislighold er volumet tilnærmet uendret det siste året, mens det i risikoklasse tapsutsatt har funnet sted en reduksjon i volum fra 28,5 mill. kroner til 13,7 mill. kroner.

Garantiansvaret i BM-porteføljen er totalt sett redusert med 6,5 mill. kroner i løpet av året. I risikoklasse lav er garantiporteføljen økt med 3,3 mill. kroner, mens den i risikoklasse middels er redusert med 8,9 mill. kroner. Risikoklasse lav står for 40,8% av garantiporteføljen ved årets utgang mot 28,5% ved inngangen til året, mens tilsvarende tall for risikoklasse middels er på henholdsvis 45,0% og 57,5%.

Potensiell eksponering i BM-porteføljen er i løpet av året holdt uendret. Det har skjedd en reduksjon i risikoklasse lav på 4,9 mill. kroner og en økning i risikoklasse middels på tilsvarende beløp.

Gjennomsnittlig årlig forventet tapsnivå per risikogruppe

I perioden 2018-2020 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 2018 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 10,8%. Tapene forventes, som tidligere nevnt, i det alt vesentlige å komme i risikoklassene middels og høy. Tap i risikoklasse høy forventes å bli på 50% av renteinntektene fra denne klassen. For risikoklasse lav vil fremtidige tap være marginale i forhold til renteinntektene. I beregningene er det her tatt utgangspunkt i bankens budsjett for 2018.



Årsberetning 2017

Geografiske risikoområder	2017		2016	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Trøndelag	2 394 475	52 264	2 280 437	60 296
Resten av Norge	192 591	1 558	192 297	1 680
Utland	3 905	0	5 444	0
Sum utlån og garantier	2 590 971	53 822	2 478 178	61 976

Garantier etter type	2017	2016
Betalingsgarantier	15 648	18 845
Kontraktsgarantier	27 425	30 357
Lånegarantier (Eika Boligkreditt)	10 749	12 774
Bankenes Sikringsfond	0	0
Samlet garantiansvar	53 822	61 976

Alt garantiansvar er sikret ved pant.

Årsberetning 2017

2C – Tap på utlån og garantier

Nedskrivninger på individuelle utlån	2017	2016
Nedskrivninger på individuelle utlån 01.01.	9 918	2 672
+ Økte nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	4 427	6 641
+ Nye nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	473	1 015
- Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet individuelt for	8 578	410
- Tilbakeføring av nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	50	0
= Nedskrivninger på individuelle utlån 31.12.	6 190	9 918

Tapskostnader utlån	2017	2016
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-3 728	7 246
+ Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-240	1 290
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet individuelt for	8 578	410
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet individuelt for	1 212	277
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	71	123
= Periodens tapskostnader utlån	5 751	9 100

Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	2017	2016
Spesifisert avsetning på garantiansvar 01.01.	0	100
+/- Periodens spesifiserte avsetning på garantiansvar	0	-100
= Spesifisert avsetning på garantiansvar 31.12.	0	0

Tapskostnader garantiansvar	2017	2016
Periodens endring i spesifiserte avsetninger på garantiansvar	0	-100
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt spesifisert for	0	995
= Periodens tapskostnader garantiansvar	0	895

Nedskrivning på grupper av utlån/ Uspesifiserte avsetninger på garantiansvar	Utlån 2017	Utlån 2016	Garantier 2017	Garantier 2016
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	9 640	8 350	0	0
+/- Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-240	1 290	0	0
= Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	9 400	9 640	0	0

2D – Ansvarlig lånekapital

Pr 31.12.2017 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. Ved forrige årsskifte var den samme fordringen på 99.

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 Eika Kapitalforvaltning AS, og vi har sammenholdt de innhentede verdiene med de offisielle ligningskursene pr 31.12.2017. 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) 2017	263 127	263 617	262 999	86%	0,88%	0,15
Obligasjoner (omløpsmidler) 2016	277 832	278 055	277 357	78%	1,49%	0,13

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 999.

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

Debitor sektor	BIS-vekt	Portefølje
Stat/Statsgaranti	0 %	34 652
Kredittforetak (OMF-papirer)	10 %	119 446
Banker/finansinstitusjoner	20 %	15 992
Kommuner/Fylker	20 %	90 909
Fondsobligasjoner/ansvarlige lån	100 %	2 000
Sum		262 999

Pantstillelser

Stadsbygd Sparebank har deponert obligasjoner med en bokført verdi på 85 795 i Norges Bank. Disse gir en sikkerhets-/låneverdi i Norges Bank pr 31.12.2017 på 82 392.

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 aksjer	Eierandel	Ansk. kost	Bokf. verdi	Virkelig verdi	Børs-not.?
ANLEGGSAKSJER							
Eika Gruppen AS	979 319 568	157 766	0,65%	7 144	7 144	19 326	nei
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	11 964 126	1,19%	50 345	50 345	50 128	nei
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4 600	0,11%	460	460		nei
Spama AS	916 148 690	100	0,32%	10	10		nei
BankID Norge AS	913 851 080	65	0,13%	103	103		nei
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	8 493	0,76%	934	934		nei
Kvinesdal Sparebank	937 894 805	9 654	1,51%	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%	1 249	1 249		nei
Fosenbrua AS	917 894 620	100	13,04%	510	510		nei
Trøndelag Eiendom AS	813 300 532	18 750	8,33%	300	300		nei
Tr.heim Aktiv Eiendomsmegl. AS	913 124 790	100	10,00%	1 000	1 000		nei
Factoring Finans AS	991 446 508	50	3,25%	2 000	2 000		nei
Skandinavisk Data Center A/S	Utenlandsk	2 553	0,15%	1 144	1 144		nei
Andre mindre poster				235	235		nei
Sum anleggsmidler				66 747	66 747		

Beholdningsendringer anleggsaksjer	2017	2016
Inngående balanse 01.01.	69 072	59 820
Tilgang	5 823	9 342
Avgang	8 147	0
Nedskrivning	0	90
Utgående balanse 31.12.	66 748	69 072

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

Opplysninger om tilknyttede selskaper:

Selskap	Forretnings- adresse	Stemme- /eierandel 31.12.17	Stemme- /eierandel 31.12.16	Bokført verdi 31.12.17	Selskapets egenkapital 31.12.17	Selskapets resultat i 2016
Indre Fosen Invest AS	Rissa	27,50%	33,33%	1 249	4 459	-16

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.

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

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

Banken eier i tillegg ei hytte i Gjevilvassdalen på Oppdal.

Banken benytter følgende avskrivningstider:

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

	Maskiner/biler/ inventar/etc.	Bankbygg/ tomt/hytte	Immatr. eiendeler	SUM
Anskaffelseskost pr. 01.01.17	7 009	48 747	4 281	60 037
+ Tilgang i året	1 676	0	0	1 676
- Avgang i året	1 255	10 973	0	12 228
Anskaffelseskost pr. 31.12.17	7 430	37 774	4 281	49 485
- Tidligere av- og nedskrivninger	3 208	7 952	4 281	15 441
- Årets ordinære avskrivning	972	2 085	0	3 057
Bokført verdi pr. 31.12.17	3 250	27 737	0	30 987

Note 6 - Egenkapital - Ansvarlig kapital - Kapitaldekning

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

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

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

Kjernekapitalen består av **sparebankens fond, egenkapitalbeviskapital** samt to **fondsobligasjoner** pålydende 52,5 mill. kroner. Den eldste fondsobligasjonen ble tatt opp 12.11.2009, og er i utgangspunktet evigvarende. Banken kan imidlertid velge å innløse den pr 12.11.2019. Kapitalen forrentes med 3 måneders NIBOR + 5,00 %-poeng p.a. Hvis obligasjonen ikke innløses pr 12.11.2019, vil marginen på NIBOR øke til 6,00 %-poeng p.a. Fondsobligasjonen ble utstedt under gammelt regelverk, noe som medfører en gradvis avkortning i hvor stor andel av obligasjonen banken kan betrakte som annen godkjent kjernekapital. Avkortningen for 2017 er på 50%, og vil øke med 10%-poeng hvert år de kommende årene. Fondsobligasjonens opprinnelige pålydende var på 30,0 mill. kr, men banken kjøpte tilbake 7,5 mill. kr av denne i september 2016. Banken har fått tillatelse fra Finanstilsynet til å kjøpe tilbake inntil 20,0 mill. kr av denne obligasjonen. Samtidig ble det utstedt en ny fondsobligasjon pålydende 30,0 mill. kr basert på nytt, gjeldende regelverk for fondsobligasjoner. Denne fondsobligasjonen teller 100% ved beregning av bankens kjernekapitaldekning. Kapitalen forrentes med 3 måneders NIBOR + 5,30 %-poeng p.a., og har ordinær call første gang 08.09.2021.

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

Bankens uvektede kjernekapitalandel (leverage ratio) er pr 31.12.2017 beregnet til 9,9 % (kun medregnet kvalifiserende kjernekapital) og 10,5 % (inkludert kjernekapital omfattet av overgangsregler). Tilsvarende størrelser ble pr 31.12.2016 beregnet til henholdsvis 9,2 % og 10,0 %.

KAPITALKRAV	2017	2016
Myndighetsbestemt minstekrav – 8,0 % (4,5 % ren kjernekapital)	134 490	129 332
Bevaringsbuffer – 2,5 % (ren kjernekapital)	42 028	40 416
Systemrisikobuffer – 3,0 % (ren kjernekapital)	50 434	48 500
Motsyklisk buffer – 2,0 % (1,5 % i 2016) (ren kjernekapital)	33 622	24 250
Fastsatt pilar 2-krav (SREP) – 3,1 % (ren kjernekapital)	52 115	50 116
Sum kapitalkrav – 18,6 % (kjerne- og tilleggskapital) (18,1 % i 2016)	312 689	292 614

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

KAPITALKLASSE	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning	16,0 %	16,5 %	17,0 %
Kjernekapitaldekning	17,5 %	18,0 %	18,5 %
Ansvarlig kapitaldekning	19,5 %	20,0 %	20,5 %



TYPE ANSVARLIG KAPITAL	2017	2016
Sparebankens fond pr 01.01.	248 333	224 200
Årets resultat	25 100	24 650
Gaver til allmennyttige formål	-200	-200
Avsatt utbytte	-2 800	-240
Utjevningsfond	-696	-77
Sparebankens fond pr 31.12.	269 737	248 333
Egenkapitalbeviskapital	40 000	40 000
Overkursfond	115	115
Utjevningsfond	773	77
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-34 279	-38 677
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	6 856	15 471
Ren kjernekapital	283 202	265 319
Evigvarende fondsobligasjoner	52 500	52 500
Avkortning for fondsobligasjon utstedt etter gammelt regelverk	-7 500	-4 500
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-3 960	-8 316
<i>Annen godkjent kjernekapital</i>	<i>41 040</i>	<i>39 684</i>
Kjernekapital	324 242	305 003
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	30 000	30 000
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-3 960	-8 315
<i>Tilleggskapital</i>	<i>26 040</i>	<i>21 685</i>
Ansvarlig kapital	350 282	326 688

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent:

Eksposteringskategori/ Risikotype	Beregningsgrunnlag Eiendeler		Beregningsgrunnlag Utenfor balansen		Beregningsgrunnlag TOTALT		Kapitalkrav TOTALT	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	19 409	14 198	0	0	19 409	14 198	1 553	1 136
Institusjoner	3 283	26 247	0	0	3 283	26 247	262	2 100
Foretak	130 666	134 202	26 151	21 188	156 817	155 390	12 545	12 431
Pant i fast eiendom	1 161 336	1 064 925	22 649	31 322	1 183 985	1 096 247	94 719	87 700
Forfalte engasjement	7 698	28 847	3	526	7 701	29 373	616	2 350
Høyrisikoengasjement	0	955	0	0	0	955	0	76
Obl. med fortrinnsrett	11 958	6 202	0	0	11 958	6 202	957	496
Inst. med kortsiktig rating	8 839	12 390	0	0	8 839	12 390	707	991
Andeler i verdipapirfond	0	3 833	0	0	0	3 833	0	307
Egenkapitalposisjoner	33 521	31 356	0	0	33 521	31 356	2 682	2 508
Øvrige engasjement	95 994	89 629	4 968	7 409	100 962	97 038	8 077	7 763
Sum kredittrisiko	1 472 704	1 412 784	53 771	60 445	1 526 475	1 473 229	122 118	117 858
Motpartsrisiko					150	151	12	12
Operasjonell risiko					153 951	142 654	12 316	11 412
CVA-tillegg					549	619	44	50
Sum alle risiki					1 681 125	1 616 653	134 490	129 332
Ren kjernekap. dekning							16,85 %	16,41 %
Kjernekapitaldekning							19,29 %	18,87 %
Kapitaldekning							20,84 %	20,21 %

Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	2017	2016
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	55,14%	54,03%

Endringer i egenkapitalen

Egenkapitalendringer 2017	Sparebank- ens fond	Eierandels- kapital	Utjevnings- fond	Overkurs- fond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	248 333	40 000	77	115	288 525
Innskutt egenkapital	0	0	0	0	0
Disp. av årets resultat etter utbytte/ gaver	21 404	0	696	0	22 100
Egenkapital 31.12.2017	269 737	40 000	773	115	310 625

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 31.12.2017 hadde banken totalt 267 egenkapitalbevisiere.

Styret foreslår for generalforsamlingen et kontantutbytte på kr 7,00 pr egenkapitalbevis. Forslaget medfører at kr 2 800 000,- utbetales som kontantutbytte mens kr 696 000,- overføres til utjevningsfondet.

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 %
Forte Trønder	10 500	2,63 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
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 Farnen	6 800	1,70 %
Sivert Frøseth	6 800	1,70 %
AJK Holding AS	6 700	1,68 %
Bjørn Sylthe	6 700	1,68 %
Sum 20 største eiere	221 000	55,25 %
Sum øvrige 247 eiere	179 000	44,75 %
Antall utstedte EK-bevis	400 000	100,00 %

Geografisk fordeling Kommune	Antall EK-bevis	%-andel
Indre Fosen (Rissa/Leksvik)	286 200	71,54 %
Trondheim	70 100	17,53 %
Ørland	20 900	5,23 %
Melhus	6 800	1,70 %
Oslo	5 900	1,48 %
Andre	10 100	2,52 %
Sum	400 000	100,00 %

Intervallfordeling Antall EK-bevis pr eier	Antall eiere i intervallet
100 – 499	123
500 – 999	82
1.000 – 4.999	40
5.000 – 9.999	13
10.000 ->	9
Sum antall eiere	267



Årsberetning 2017

Nærstående egenkapitalbevisiere	Antall EK-bevis	Sum
Ledende ansatte inkl. personlig nærstående:		
Ola Setsaas	6 500	
Egil Hammer	1 900	8 400
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	
Elin Kvidal	600	
Anne Mosleth	500	85 600

Personlig nærstående defineres som:

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

Note 7 - Likviditetsforhold - Finansiering - Rentekostnader

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser rettidig. I forhold til dette står de trekkrettigheter banken har i DNB Bank ASA og Norges Bank sentralt, sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Trekkrettigheten i DNB Bank ASA var pr. 31.12.2017 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	107,2 %	105,0 %	106,1 %	105,0 %
Likviditetsindikator 2	112,8 %	110,0 %	112,8 %	110,0 %
LCR – Liquidity Coverage Ratio	163,0 %	110,0 %	---	---
NSFR – Net Stable Funding Ratio	124,0 %	---	---	---
Innskuddsdekning	77,7 %	75,0 %	57,7 %	50,0 %

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

Stadsbygd Sparebank har identifisert følgende kilder til renterisiko:

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

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

Bankens renterisiko pr 31.12.2017 er beregnet til 341.

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

Valutarisiko

Bankens filialer formidler reisevaluta til våre kunder. Reisevalutabeholdningen ble ved årsskiftet verdsatt til 0,5 mill. norske kroner. I tillegg påløper kostnader til bankens danske datasentral i danske kroner. Årlig beløp ligger vanligvis på ca 4,0 mill. danske kroner.



7A – Restløpetid for balansepostene

Eiendeler	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	SUM
Kontanter og Norges Bank	59 857						59 857
Utlån til og fordr. på kredittinst.	44 591						44 591
Utlån til og fordr. på kunder *	264 185	51 376	103 414	503 908	1 668 088		2 590 971
Nedskr. på utlån (indv. + grp.)						-15 590	-15 590
Obligasjoner		46 003	31 867	183 129	2 000		262 999
Aksjer og andeler						66 747	66 747
Immaterielle eiendeler						479	479
Varige driftsmidler						30 987	30 987
Andre eiendeler						799	799
Forskuddsbet. kostn/opptj. innt.			7 260				7 260
Sum eiendeler	368 633	97 379	142 541	687 037	1 670 088	83 422	3 049 100

* 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.							0
Innskudd fra/gjeld til kunder	1 442 359	549 311	13 999	8 426			2 014 095
Utstedte verdipapirer		50 000	100 000	470 000		-427	619 573
Annen gjeld			16 444				16 444
Påløpne kostn. og forsk.bet. innt.			5 982				5 982
Ansvarlig lånekapital					82 500	-119	82 381
Egenkapital						310 625	310 625
Sum gjeld og egenkapital	1 442 359	599 311	136 425	478 426	82 500	310 079	3 049 100

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)	-1 073 726	-501 932	6 116	208 611	1 587 588	-226 657	0

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

Eiendeler	Inntil 1 mnd	1 mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Ikke rte- eksponert	SUM
Kontanter og Norges Bank	55 089					4 768	59 857
Utlån til og fordr. på kredittinst.	44 591						44 591
Utlån til og fordr. på kunder		2 489 000	16 523	50 427	35 021		2 590 971
Nedskr. på utlån (indv. + grp.)						-15 590	-15 590
Obligasjoner/Sertifikater	40 542	217 457	5 000				262 999
Aksjer						66 747	66 747
Immaterielle eiendeler						479	479
Varige driftsmidler						30 987	30 987
Andre eiendeler						799	799
Forskuddsbet. kostn/opptj. innt.						7 260	7 260
Sum eiendeler	140 222	2 706 457	21 523	50 427	35 021	95 450	3 049 100

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.							0
Innskudd fra/gjeld til kunder	17 590	1 976 268	13 896	6 341			2 014 095
Utstedte verdipapirer	185 000	435 000				-427	619 573
Annen gjeld						16 444	16 444
Påløpne kostn. og forsk.bet. innt.						5 982	5 982
Ansvarlig lånekapital		82 500				-119	82 381
Egenkapital						310 625	310 625
Sum gjeld og egenkapital	202 590	2 493 768	13 896	6 341	0	332 505	3 049 100

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		-34 201					-34 201
Swapavtaler, renterel. motpost				2 000	32 201		34 201
Sum utenombalanseposter		-34 201		2 000	32 201		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	-62 368	212 689	7 627	44 086	35 021	-237 055	0
- Utenombalanseposter		-34 201		2 000	32 201		0
Sum balanse og utenombal.	-62 368	246 890	7 627	42 086	2 820	-237 055	0
Rentegap (v/1% endring)	-624	2 469	76	421	28	0	2 370

Ved årsslutt var det totale rentegapet slik at en renteendring på 1% ville gitt 2,4 mill. kroner i resultateffekt. Alle poster i og utenfor balansen som renteberegnes er inkludert i denne beregningen. Ser man helt kortsiktig, dvs. inntil 1 måned, er rentegapet på 0,6 mill. kroner. Dersom man utvider tidsperspektivet noe, og ser på de nærmeste 3 månedene, vil rentegapet ligge rundt 1,8 mill. kroner. Finansavtaleloven tilsier at banken har en varslingsfrist på 6 uker før en eventuell renteøkning på utlån kan iverksettes, og en varslingsfrist på 8 uker før en

Årsberetning 2017

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

Bankens obligasjonsportefølje har gjennom hele året hatt lav durasjon. Ved årsslutt var porteføljens samlede durasjon på 0,15. En renteendring på 1% i denne porteføljen ville ha gitt en resultateffekt på 0,45 mill. kroner. Se note 3 for en nærmere omtale av bankens obligasjonsbeholdning.

7C – Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter

Gjeldspost	Gj.sn. rentesats
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	0,80 %
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	0,99 %
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,28 %
20. Ansvarlig lånekapital	5,35 %

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

Gjeld til kredittinstitusjoner

Banken hadde pr 31.12.2017 ingen gjeld til andre kredittinstitusjoner.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjonsgjeld

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

ISIN-nummer	Lagt ut dato	Forfall dato	Pålyd. beløp	O/U-kurs	Bokf. verdi	Låne-ramme	1. rente-regulering	Rente-sats
NO0010760317	21.03.16	21.03.18	50 000	-3	49 997	150 000	21.03.18	1,89 %
NO0010686603	03.09.13	03.09.18	100 000	-33	99 967	200 000	05.03.18	1,85 %
NO0010763667	26.04.16	26.04.19	85 000	-19	84 981	150 000	26.01.18	2,05 %
NO0010721079	01.10.14	01.10.19	100 000	-75	99 925	150 000	02.01.18	1,63 %
NO0010767395	16.06.16	16.03.20	50 000	-43	49 957	150 000	16.03.18	2,08 %
NO0010778996	22.11.16	22.02.21	55 000	-51	54 949	150 000	22.02.18	1,86 %
NO0010778970	22.11.16	22.02.22	80 000	-65	79 935	150 000	22.02.18	2,03 %
NO0010806706	28.09.17	28.09.22	100 000	-138	99 862	150 000	28.03.18	1,82 %
SUM			620 000	-427	619 573	1 250 000		

Alle obligasjonslånene er åpne, med en totalramme på 1 250 000, og kan derfor utvides ved behov. Lånene har flytende rente med renteregulering hver 3. måned. For beregning av gjennomsnittlig rente, se oppstillingen først i denne noten. Obligasjonsgjelden er i norske kroner, og det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Årsberetning 2017

Sertifikatgjeld

Banken hadde pr 31.12.2017 ingen sertifikatgjeld.

Ansvarlig lånekapital

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

ISIN-nummer	Lagt ut dato	Forfall dato	Pålyd. beløp	O/U-kurs	Bokf. verdi	Type kapital	1. rente-regulering	Rente-sats
NO0010686371	30.08.13	30.08.23	30 000	-57	29 943	Ansv. lån	28.02.18	3,30 %
NO0010550775	12.11.09	12.11.19	22 500	-62	22 438	Fondsobl.	12.02.18	5,80 %
NO0010771694	08.09.16	08.09.21	30 000	0	30 000	Fondsobl.	08.03.18	6,08 %
SUM			82 500	-119	82 381			

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

7D – Innskudd fra kunder fordelt etter sektor og næring

Innskudd fra kunder etter sektor og næring	2017	2016
SEKTORER		
Lønnstakere m.v.	1 319 715	1 281 734
Offentlig sektor	34 141	108 994
Finansiell sektor	158 092	84 282
Næringssektorer	502 147	507 163
Sum sektorfordelt innskudd fra kunder	2 014 095	1 982 173
NÆRINGER		
Primærnæringer	94 221	62 210
Industri	18 520	24 068
Bygg/anlegg	74 960	104 948
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	55 801	55 624
Eiendomsdrift/-omsetning	98 454	109 323
Øvrige næringer	160 191	150 990
Sum næringsfordelt innskudd fra kunder	502 147	507 163

Note 8 - Finansielle derivater

Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2017 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

Renterelaterte derivater

Banken hadde pr. 31.12.2017 4 løpende rentesikringsavtaler (renteswapavtaler) på til sammen 34 201. Avtalene er tatt opp for å redusere bankens renterisiko knyttet til utlån med fast rente. Avtalene har en gjenværende løpetid fra knappe 4 år til drøye 7 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. 31.12.2017 hadde samtlige 4 rentesikringsavtaler negativ markedsverdi.

Note 9 - Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

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

Antall ansatte	2017	2016
Antall ansatte pr. 31.12. (ekskl renhold/vaktmester)	30	31
Antall årsverk pr. 31.12. (ekskl renhold/vaktmester)	25,1	26,4
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	26,2	26,1

Lønn, honorarer og annen godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

Funksjon	Lønn/ honorar	Annen godtgjørelse	Pensjon (innskudd)	Sum godtgjørelse
Banksjef	1 646	183	173	2 002
Ass. banksjef	1 182	31	176	1 389
Styrets leder	100			100
Styrets øvrige medlemmer	278			278
Generalforsamlingens medlemmer	26			26
Sum lønn og annen godtgjørelse	3 232	214	349	3 795

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

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

Honorarer til ekstern revisor

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

Utført tjeneste	2017 u/mva	2017 m/mva	2016 u/mva	2016 m/mva
Lovpålagt revisjon	250	313	238	298
Attestasjonstjenester	74	92	21	26
Skatte- og regnskapsrådgivning	13	16	13	16
Andre tjenester utenfor revisjon	26	33	70	88
Sum andre tjenester	113	141	104	130

Årsberetning 2017

9B – Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

Funksjon	Lån/garantier
Banksjef	4 352
Ass. banksjef	1 530
Øvrige ansatte	40 721
Styrets leder	1 153
Styrets øvrige medlemmer	5 660
Generalforsamlingens medlemmer	23 801
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem	1 600
Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	78 817

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 2017 utgjør denne differansen 121. Rimelige lån til ansatte er med på å redusere bankens løpende renteinntekter.

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

9C – Pensjoner

Pensjonstyper og pensjonskostnader	2017	2016
Avtalefestet pensjon (AFP)	311	292
Ytelsesbasert foretakspensjon	50	36
Ytelsesbasert foretakspensjon – tilbakeført avsetning fra tidligere år	0	-483
Innskuddsbasert pensjonsordning	1 772	1 523
Sum pensjoner	2 133	1 368

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 31.12.2017. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende. Det er i løpet av 2017 utgiftsført 311 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.

Årsberetning 2017

Innskuddsbasert pensjonsordning

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

Note 10 - Skatt

Betalbar skatt

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

Utsatt skatt

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

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

Midlertidige forskjeller som utlignes	31.12.2017	01.01.2017	Endring
Varige driftsmidler	-1 788	-2 682	894
Obligasjoner/Pengemarkedsfond	-129	-476	347
Pensjoner	1	1	0
Sum midlertidige forskjeller	-1 916	-3 157	1 241
Utsatt skatt (+) / Utsatt skattefordel (-)	-479	-789	310

Årets skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt på årets resultat	7 191
For mye avsatt betalbar skatt forrige år	-34
Formuesskatt	533
Endring utsatt skatt	310
= Årets skattekostnad	8 000

Beregningsgrunnlag betalbar skatt på årets resultat:

Ordinært resultat før skatt	33 100
Permanente forskjeller	-3 096
Endring midlertidige forskjeller	-1 241
Beregningsgrunnlag betalbar skatt på årets resultat	28 763

Note 11 - Diverse opplysninger

11A – 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 1 519 i 2017. Innbetalt avgift for 2016 utgjorde til sammenligning 1 485.

Bankenes Sikringsfond har informert om at innbetalingen til Bankenes Sikringsfond for Stadsbygd Sparebank i 2018 vil bli på 1 481.

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

11B – Spesifikasjon av enkelte resultatregnskapsposter

Administrasjonskostnader (8.2)	2017	2016
Datasentral, Eika handlingsplan/løpende drift og annen databehandling	8 864	8 500
Leie av datalinjer	327	308
Rekvisita (inkl. plastkortproduksjon)	441	507
Telefon, porto	452	474
Kurs, opplæring, reiser	711	754
Eksterne tjenester ordinær forretningsdrift	598	659
Markedsrettede aktiviteter	2 553	1 387
Sum administrasjonskostnader	13 946	12 589

Andre driftskostnader (10.1/10.2)	2017	2016
Ekstern revisjon	454	428
Eika-Gruppen (grunnpakke)	2 708	2 674
Alarm og verditransport	109	156
Kontingenter og avgifter	775	681
Utgiftsførte kjøp/vedlikehold maskiner/inventar	322	235
Leie og andre driftsutgifter lokaler/maskiner	485	501
Øvrige driftsutgifter	575	501
Driftskostnader faste eiendommer	822	1 155
Sum andre driftskostnader	6 250	6 331

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (4.1/4.2)	2017	2016
Garantiprovisjon	731	754
Betalingsformidlingstjenester	7 473	7 533
Forsikringstjenester	5 064	4 672
Verdipapirtjenester	737	466
Formidlingsprovisjoner	6 477	5 865
Annen virksomhet	1 909	1 777
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22 391	21 067

Kontantstrømanalyse	2017	2016
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	563 005	398 035
Diskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	-745 124	-571 602
Endring i saldo på kreditter	59 536	-66 439
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	95 946	92 940
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	71	123
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-26 566	-146 943
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	66 893	55 106
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	-34 971	109 667
Renteutbetalinger til kunder	-20 015	-18 487
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	11 907	146 286
Endringer i verdipapirer som holdes på kort sikt	29 714	-26 794
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	872	1 005
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	4 430	4 569
Mottatt utbytte/renter på aksjer/pengemarkedsfond som holdes på kort sikt	177	180
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	35 193	-21 040
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	0
Renteinnbetalinger på innskudd i kredittinstitusjoner	719	686
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	719	686
Andre inntekter	19 809	18 700
Betalbare driftskostnader	-46 247	-41 606
Betalbar skatt	-6 309	-6 598
Avsetning til utbytte og gaver til allmenntilgunnige formål	-3 200	-440
Endring i andre eiendeler	-2 095	1 385
Endring i periodiseringer	278	-421
Endring i annen gjeld	1 663	1 523
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-36 101	-27 457
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)	-14 848	-48 468
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	-1	1
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	66	92 288
Renteutbetalinger på finansiering	-19 454	-19 903
Emisjon av egenkapitalbevis	0	40 115
Kontantstrøm fra finansiering (G)	-19 389	112 501
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	2 326	-9 253
Kursgevinster/-tap på langsiktige verdipapirer	104	2 045
Renteinnbetalinger på langsiktige verdipapirer	0	0
Utbytte på anleggsaksjer	3 181	3 597
Investeringer i/salg av varige driftsmidler	4 364	-1 365
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	9 975	-4 976
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (F+G+H)	-24 262	59 057
Likviditetsbeholdning 01.01.	128 710	69 653
Likviditetsbeholdning 31.12.	104 448	128 710
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	59 857	66 404
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	44 591	62 306
Sum likviditetsbeholdning 31.12.	104 448	128 710



Medlem av Den norske Revisorforening

Forretning: NO 028 942 767 MØB

Bank giro: 1895 05 66454

Internet: www.revisorkonsult.no

Til generalforsamlingen i Stadsbygd Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2017

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Stadsbygd Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på tross 25 100. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, 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 2017, 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:
Parkveien 1, 2500 Tynset
Tlf: 62 20 21 90
post@revisorkonsult.no

Avd. kontor Oslo:
Grenseveien 107, 0563 Oslo
Tlf: 21 99 22 70
nare.megaard@revisorkonsult.no

Avd. kontor Røros:
Tollfve Bredtveit 13, 7374 Røros
Tlf: 928 45 246
ole-bjorne.bekken@revisorkonsult.no

Stadsbygd Sparebank
UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2017

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

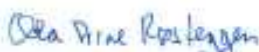
Konklusjon om årsberetningen

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, 28. februar 2018
Revisorkonsult AS



Ola Arne Røsteggen
Statsautorisert revisor

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

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

Avd. kontor Bærum:
Tollef Brendalveien 13, 7374 Bærum
Tlf: 926 85 246
ole-bjarne.brekkes@revisorkonsult.no





Stadsbygd Sparebanks jubileumstraktor



Stadsbygd Sparebanks finans- og jubileumsorkester



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

En alliansebank i eika.



Solnedgang fra Hasselvika mot Ørland

Stadsbygd Sparebank – postboks 143 – 7101 RISSA

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

Telefon: 73 85 50 00

E-post: post@stbank.no

Web: www.stbank.no



Følg oss på facebook

Åpningstider:

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