

DELÅRSRAPPORT PR. 31.MARS 2025



INNHALDSFORTEGNELSE

NØKKELTALL	3
DELÅRSBERETNING FRA STYRET	4
Resultatregnskapet	4
Forvaltningskapital og forretningskapital	4
Kundeinnskudd/funding/likviditet	5
Utlån og garantier til kunder	5
Verdipapirer	6
Kapitaldekning og soliditet	6
Strategisk samarbeid	7
RESULTAT- OG BALANSEREGNSKAP	8
EGENKAPITALOPPSTILLING	10
NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET	11
Note 1 – Generell informasjon	11
Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer	11
Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper	12
Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter	13
Note 5 – Kredittforringede engasjement	13
Note 6 – Fordeling av utlån til kunder på sektor og næring	14
Note 7 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	14
Note 8 – Segmentinformasjon	17
Note 9 – Verdipapirer (eiendeler)	18
Note 10 – Verdipapirgjeld	19
Note 11 – Kapitaldekning	20
Note 12 – Egenkapitalbevis	22
Note 13 – Hendelser etter balansedagen	23

Forsidebilde (foto: Stadsbygd Sparebank):

Fra «Stjerne-VM» for barn, som banken arrangerte sammen med IL Fjellønnen ved Storhavet Skisenter i Rissa i forbindelse med Ski-VM i Trondheim.



NØKKELTALL

Nøkkeltall mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,31 %	2,35 %	2,35 %
Netto andre driftsinntekter	0,62 %	0,60 %	0,65 %
Sum driftskostnader	1,50 %	1,40 %	1,45 %
Tap på utlån	-0,03 %	0,00 %	0,03 %
Resultat før skatt	1,46 %	1,55 %	1,52 %
Skatt på resultat	0,33 %	0,35 %	0,34 %
Resultat etter skatt	1,13 %	1,20 %	1,18 %
Andre inntekter og kostnader (OCI)	-0,04 %	-0,06 %	-0,04 %
Totalresultat etter skatt	1,09 %	1,14 %	1,14 %

Nøkkeltall resultat	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kostnadsprosent (ekskl kursgevinster/-tap vpp)	50,1 %	48,9 %	50,6 %
Kostnadsprosent (inkl kursgevinster/-tap vpp)	51,0 %	47,3 %	48,6 %
Egenkapitalavkastning (annualisert) før skatt (ordinært resultat)	12,4 %	13,6 %	13,6 %
Egenkapitalavkastning (annualisert) etter skatt (ordinært resultat)	9,5 %	10,5 %	10,6 %

Nøkkeltall soliditet	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Stbank - Ren kjernekapitaldekning	21,2 %	17,1 %	18,5 %
Stbank - Kjernekapitaldekning	22,7 %	18,7 %	20,1 %
Stbank - Kapitaldekning	25,6 %	21,9 %	23,2 %
Stbank - Leverage ratio (uvektet kjernekapitalandel)	11,0 %	9,0 %	9,7 %
Konsolidert samarb. gruppe - Ren kjernekapitaldekning	16,6 %	16,1 %	17,2 %
Konsolidert samarb. gruppe - Kjernekapitaldekning	18,2 %	17,8 %	18,8 %
Konsolidert samarb. gruppe - Kapitaldekning	21,0 %	20,9 %	21,8 %
Konsolidert samarb. gruppe - Leverage ratio (uvektet kjernekapitalandel)	7,9 %	7,8 %	8,4 %

Nøkkeltall likviditet	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
LCR - Liquidity Coverage Ratio	280,0 %	277,4 %	279,6 %
NSFR - Net Stable Funding Ratio	134,0 %	129,2 %	131,3 %

Nøkkeltall innskudd og utlån	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Innskuddsdekning (bank)	86,1 %	85,5 %	84,8 %
Innskuddsdekning (bank + boligkreditt)	59,4 %	62,3 %	58,1 %
Utlån til kunder - Andel PM - bankens egen balanse	70,5 %	70,0 %	69,9 %
Utlån til kunder - Andel BM - bankens egen balanse	29,5 %	30,0 %	30,1 %
Utlån til kunder - Andel PM - bank + boligkreditt	79,7 %	78,2 %	79,4 %
Utlån til kunder - Andel BM - bank + boligkreditt	20,3 %	21,8 %	20,6 %
Overføringsgrad til boligkreditt (kun PM)	39,0 %	34,7 %	39,6 %

Forretningskapital	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Stadsbygd Sparebanks forvaltningskapital	5 453 838	5 189 801	5 261 155
Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt AS	394 255	528 816	417 979
Boliglån formidlet via Verd Boligkreditt AS	1 560 749	1 052 048	1 542 536
Sum forretningskapital	7 408 842	6 770 665	7 221 670



DELÅRSBERETNING FRA STYRET

Resultatregnskapet

Stadsbygd Sparebank oppnådde ved utgangen av 1. kvartal 2025 et driftsresultat før skattekostnad på 19,5 mill. kr, som er 0,2 mill. kr lavere enn på tilsvarende tidspunkt året før. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør driftsresultatet før skattekostnad 1,47% mot 1,56% på samme tidspunkt i fjor. Etter beregnet skattekostnad utgjør driftsresultatet 15,0 mill. kr (1,14%) mot 15,2 mill. kr (1,20%) året før. Utvidet resultat hittil i år utgjør -0,55 mill. kr (-0,04%), som gir et totalresultat ved kvartalsskiftet på 14,5 mill. kr (1,09%). På tilsvarende tidspunkt året før var det bokført -0,75 mill. kr (-0,06%) over utvidet resultat, som ga et totalresultat på 14,5 mill. kr (1,14%).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) utgjorde 2,31% av GFK etter årets tre første måneder mot 2,35% på samme tidspunkt i fjor. Beløpsmessig er rentenettoen økt med 0,9 mill. kr fra 29,8 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2024 til 30,7 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2025. Hovedårsaken til økt rentenetto ligger i en økning i bankens utlånsportefølje på egen balanse med 100,1 mill. kr de siste 12 månedene.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 6,9 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2025, som er 1,2 mill. kr høyere enn tilsvarende størrelse på samme tidspunkt året før.

Mottatt utbytte utgjør 2,0 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2025 mot 0,7 mill. kr på tilsvarende tidspunkt året før. Netto negative verdiendringer på valuta og finansielle instrumenter på 0,7 mill. kr er bokført hittil i 2025. Tilsvarende regnskapspost forrige år viste til sammenligning netto positive verdiendringer på 1,2 mill. kr. Negativ verdiendring på totalt 0,7 mill. kr skriver seg fra positiv kursregulering på obligasjonsporteføljen med 0,2 mill. kr, negativ kursregulering på aksjer med 0,8 mill. kr og valutatap på 0,1 mill. kr.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 2025 19,8 mill. kr (1,50% av GFK) mot 17,7 mill. kr (1,40%) for tilsvarende periode forrige år, en økning på 2,1 mill. kr. 0,8 mill. kr av økningen skyldes økte lønns- og andre personalkostnader som følge av flere årsverk i banken mens resten av økningen hovedsakelig gjelder økte databehandlings- og generelle driftskostnader.

Ved utgangen av 1. kvartal 2025 utgjør bokførte tap på utlån en inntektsføring på 0,45 mill. kr. En nærmere spesifisering av de ulike elementene i tapskostnaden fremgår av note 7. På samme tidspunkt forrige år hadde banken en kostnadsføring på 0,01 mill. kr på tapslinjen i regnskapet.

Forvaltningskapital og forretningskapital

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal 2025 på 5 453,8 mill. kr, som er en økning på 264,0 mill. kr siden samme tidspunkt året før. Dette gir en årsvekst i forvaltningskapitalen på 5,1%. Siden forrige årsskifte har forvaltningskapitalen økt med 192,7 mill. kr eller 3,7%.

Bankens forretningskapital, dvs summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån via boligkredittselskaper, utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 2025 7 408,8 mill. kr mot 6 770,7 mill. kr på samme tidspunkt året før, en økning på 638,1 mill. kr eller 9,4%.

Kundeinnskudd/funding/likviditet

Innskudd fra kunder er i løpet av de siste 12 månedene økt med 110,0 mill. kr, tilsvarende 3,0%, og utgjorde ved kvartalsskiftet 3 739,0 mill kr. Innskuddsdekningen er i samme periode blitt økt med 0,6%-poeng fra 85,5% til 86,1%.

Ved utgangen av 1. kvartal 2025 hadde banken 8 obligasjonslån pålydende totalt 945,0 mill. kr ute i markedet. Dette representerer en økning på 115,0 mill. kr i løpet av de siste 12 månedene. Gjennomsnittlig veid rentesats på obligasjonsfundingen var ved utgangen av kvartalet beregnet til 5,50%.

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

Utlån og garantier til kunder

Brutto utlån på bankens egen balanse er økt med 100,1 mill. kr (2,4%) fra samme periode i fjor, og endte på 4 342,5 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2025. Utlånsformidlingen via boligkreditselskaper har i samme periode blitt økt med 374,1 mill. kr. Siden årsskiftet er brutto utlån på egen balanse økt med 69,2 mill. kr (1,6%), mens utlånsformidlingen via boligkreditselskaper er redusert med 5,5 mill. kr (0,3%).

12 måneders vekst i totale utlån (banken + boligkreditt) utgjorde ved kvartalsskiftet 8,1%.

Overføringsgraden til boligkreditselskaper (kun PM-lån) utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 2025 39,0% mot 34,7% for ett år siden.

Individuelle nedskrivninger på utlån i steg 3 er i løpet av det siste året blitt økt med 1,8 mill. kr fra 10,1 mill. kr til 11,9 mill. kr. Nedskrivninger på utlån i steg 1 og 2 er i samme periode blitt redusert med 2,2 mill. kr fra 13,5 mill. kr til 11,3 mill. kr.

Totale nedskrivninger i forhold til brutto utlån utgjør nå 0,53% mot 0,56% på samme tidspunkt i fjor.

Utlån på bankens balanse fordeler seg mellom privat- og næringskunder med henholdsvis 70,5% og 29,5% ved utgangen av 1. kvartal 2025. Tilsvarende fordeling for ett år siden var på 70,0% og 30,0%.

Netto kredittforringede engasjement er i løpet av det siste året blitt økt med 18,2 mill. kr til 44,6 mill. kr. Netto kredittforringede engasjement fordeler seg med 34,4 mill. kr på engasjement som har betalingsmislighold som overstiger 90 dager og 10,2 mill. kr på andre kredittforringede engasjement (tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement). Kredittforringede engasjement er nærmere spesifisert i note 5.

Garantiansvaret overfor bankens kunder er redusert med 0,1 mill. kr fra 39,6 mill. kr til 39,5 mill. kr i løpet av de siste 12 månedene. Siden årsskiftet er garantiansvaret blitt redusert med 3,5 mill. kr. Garantiansvaret overfor Eika Boligkreditt utgjør nå 5,0 mill. kr, som er en reduksjon på 0,3 mill. kr siden utgangen av første kvartal i fjor og uendret siden årsskiftet. Garantiansvaret overfor Eika Boligkreditt har nå nådd minimumsgarantien, dvs at garantibeløpet vil være på 5,0 mill. kr så lenge banken har lån formidlet via Eika Boligkreditt.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 449,2 mill. kr ved utgangen av første kvartal 2025. På samme tidspunkt i fjor utgjorde obligasjonsbeholdningen til sammenligning 430,3 mill. kr. Beholdningen betraktes som omløpsmidler, inngår i bankens likviditetsbeholdning og er bokført til antatt markedsverdi (inkludert påløpte renter). Porteføljen består hovedsakelig av obligasjoner med fortrinnsrett samt obligasjoner utstedt av stater, kommuner/fylker og andre kredittinstitusjoner.

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

Bankens aksjebeholdning var ved utgangen av første kvartal bokført til 188,3 mill. kr, og besto hovedsakelig av investeringer i strategiske sektorselskaper. Tidligere ble hele beholdningen bokført til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), men med virkning fra og med juni 2021 klassifiseres alle nye investeringer i strategiske sektorselskaper til virkelig verdi over ordinært resultat. Hovedtyngden i aksjeporteføljen utgjøres av aksjer i Verd Boligkreditt AS, Eika Boligkreditt AS, Frende Holding AS og Brage Finans AS.

Bankens aksjer i Indre Fosen Invest AS er i regnskapsoppstillingen skilt ut fra den øvrige aksjebeholdningen og bokført som eierinteresser i tilknyttede selskaper. En nærmere beskrivelse av dette selskapet finnes i note 3. Aksjene er i bankens regnskap verdsatt til 1,7 mill. kr.

Kapitaldekning og soliditet

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av mars 2025 blitt beregnet til 21,2%, 22,7% og 25,6%. På samme tidspunkt i fjor utgjorde de tilsvarende størrelsene 17,1%, 18,7% og 21,9%. Endret praksis med virkning fra og med 31.03.2025 for behandling av eierandeler i selskaper som konsolideres forholdsmessig med banken gjør at kapitaldekningen i alle kapitalklasser er økt betydelig for morbanken. Fjorårstallene er ikke omarbeidet, og er derfor ikke sammenlignbare. Se nærmere omtale av denne prinsippendringen i note 11.

Med virkning f.o.m. 01.01.2018 ble det innført krav om beregning av konsolidert kapitaldekning basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Stadsbygd Sparebank sin del besto finansforetak i samarbeidende gruppe ved utgangen av 1. kvartal 2025 av følgende selskaper: Verd Boligkreditt AS, Eika Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Norne Securities AS. Eierandeler benyttet i konsolideringen av de ulike selskapene fremgår av note 11 i nærværende delårsrapport.

Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjorde ved utgangen av kvartalet henholdsvis 16,6%, 18,2% og 21,0%. På samme tidspunkt i fjor utgjorde de samme størrelsene henholdsvis 16,1%, 17,8% og 20,9%. Praksis er ikke endret for beregning av konsolidert kapitaldekning, så her er fjorårstallene sammenlignbare med årets tall.

Strategisk samarbeid

Stadsbygd Sparebank har siden 2021 vært en del av LOKALBANK, en allianse etablert av 10 selvstendige sparebanker med sterk lokal forankring. I tillegg til vårt felles selskap LB Selskapet AS ble bankene Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN Telemark, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank, Ørland Sparebank og Aasen Sparebank en del av alliansen. LB Selskapet AS arbeider for å realisere LOKALBANK sin alliansestrategi. Selskapet har sin forretningsadresse i Trondheim, og ivaretar spisskompetanse og støttefunksjoner for bankene. Alliansen utvikler seg stadig med mål om å understøtte eierbankene gjennom banksentriske og kostnadseffektive fellesleveranser.

Ved årsskiftet 2024/2025 ble samarbeidet utvidet med de 6 tidligere DSS-bankene (De Samarbeidende Sparebanker) Flekkefjord Sparebank, Lillesands Sparebank, Luster Sparebank, Spareskillingsbanken, Søgne og Greipstad Sparebank og Voss Sparebank. LOKALBANK består derfor nå av totalt 16 frittstående sparebanker.

Sammen med Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst og Varig har LOKALBANK vært med på å etablere Frendegruppen. Det er etablert prinsipper og føringer for hvordan Frendegruppen skal utvikles. Frendegruppens verdiforslag er å stå sammen for å skape sterk LOKAL konkurransekraft, herunder god og effektiv bankdrift, sterke lokale kompetansemiljø samt at beslutningene skjer i bankene til fordel for lokal verdiskapning. Sonderinger knyttet til et mulig fremtidig samarbeid på teknologi er nå i slutfasen. Samtidig jobbes det med en kraftfull satsning innenfor kapitalforvaltning, der kjøpet av 70% av kapitalforvaltnings-selskapet Borea Asset Management AS er en viktig del av satsningen.

Frendegruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd, og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap i de tilknyttede produktselskapene **Frende Forsikring** (skade- og personforsikringer), **Brage Finans** (leasingfinansiering), **Norne Securities** (fondssparing), **Balder Betaling** (betalingsinfrastruktur) og **Verd Boligkreditt** (finansiering av boliglån).

I tillegg til produktselskapene i Frendegruppen samarbeider banken også med **Nordea Liv** (pensjonsløsninger for bedriftsmarkedet) og **Kredittbanken** (kredittkort).

Rissa, 31. mars 2025 / 5. mai 2025



Håvard Fjeldvær
styrets leder



Gerald Eriksson
styrets nestleder



Janne Myran
styremedlem



Siri Vannebo
styremedlem



Monica N. Larsen
styremedlem



Sigbjørn Oldren
styremedlem



Ronald F. Gangstøe
styremedlem/ansattevalgt



Ola Setsaas
banksjef

RESULTAT- OG BALANSEREGNSKAP

Balanse - Eiendeler

(tall i hele 1000 kr)

	Noter	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter (inkl sentralbanker)		83 121	79 665	81 620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		361 200	260 910	271 220
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7, 8	1 685 734	1 633 654	1 660 684
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	5, 6, 7, 8	2 633 614	2 585 164	2 586 629
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	9	449 198	430 258	446 781
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	188 261	166 776	171 726
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	3, 9	1 696	1 885	1 696
Varige driftsmidler		40 491	22 076	31 398
Andre eiendeler		9 523	7 913	8 401
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1 000	1 500	1 000
Sum eiendeler		5 453 838	5 189 801	5 261 155

Balanse - Gjeld og egenkapital

(tall i hele 1000 kr)

	Noter	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost		5 484	27 687	981
Innskudd fra kunder til amortisert kost	8	3 739 019	3 629 016	3 622 951
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	10	947 611	831 728	887 797
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		24 609	13 155	17 711
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		15 149	15 969	18 234
Andre avsetninger		2 429	3 185	2 220
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	10	80 491	80 541	80 523
Sum gjeld		4 814 792	4 601 281	4 630 417
Innskutt egenkapital	12	40 115	40 115	40 115
Opptjent egenkapital		544 436	493 920	550 623
Fondsobligasjonskapital	10	40 000	40 000	40 000
Periodens totalresultat etter skatt		14 495	14 485	0
Sum egenkapital		639 046	588 520	630 738
Sum gjeld og egenkapital		5 453 838	5 189 801	5 261 155

Poster utenfor balansen

Garantiansvar	Noter	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Garantiansvar overfor ordinære kunder		39 479	39 595	42 954
Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS		5 000	5 288	5 000
Sum garantiansvar	7	44 479	44 883	47 954

Ubenyttede kreditter	Noter	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ubenyttede kreditter PM-kunder		81 173	110 852	81 854
Ubenyttede kreditter BM-kunder		144 547	103 720	128 447
Sum ubenyttede kreditter	7	225 720	214 572	210 301

Andre poster utenfor balansen	Noter	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS		394 255	528 816	417 979
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS		1 560 749	1 052 048	1 542 536
Bokført verdi av verdipapirer deponert hos Norges Bank		345 827	328 617	342 342

Resultatregnskap

		01.01.2025	01.01.2024	Året
Ordinært resultat (tall i hele 1000 kr)	Noter	-31.03.2025	-31.03.2024	2024
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		71 829	69 920	289 841
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5 758	5 672	23 279
Rentekostnader og lign. kostn. beregnet etter effektivrentemetoden		46 095	45 006	187 663
Rentekostnader og lign. kostn. øvrige		807	774	3 184
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		30 685	29 812	122 273
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8 128	6 787	29 667
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 215	1 111	4 062
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1 992	707	1 878
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter 9		-668	1 231	6 180
Andre driftsinntekter		5	1	45
Netto andre driftsinntekter		8 242	7 615	33 708
Lønn og andre personalkostnader		11 009	10 255	39 969
Andre driftskostnader		8 300	7 032	33 370
Av-/nedskrivninger og gevinst/tap på varige og immaterielle eiendeler		539	401	2 404
Sum driftskostnader		19 848	17 688	75 743
Resultat før tap		19 079	19 739	80 238
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer 7	7	-451	14	1 376
Resultat før skatt		19 530	19 725	78 862
Skattekostnad		4 483	4 495	17 615
Resultat av ordinær drift etter skatt		15 047	15 230	61 247
Utvidet resultat (OCI)				
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over OCI 9	9	-552	-745	-1 855
Skatt		0	0	0
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet		-552	-745	-1 855
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over OCI		0	0	-390
Skatt		0	0	-98
Sum poster som kan bli omklassifisert til resultatet		0	0	-292
Sum utvidet resultat (OCI)		-552	-745	-2 147
Totalresultat		14 495	14 485	59 100
Ordinært resultat per egenkapitalbevis		3,02	3,31	13,32
Totalresultat per egenkapitalbevis		2,91	3,15	12,85

Rissa, 31. mars 2025 / 5. mai 2025


Håvard Fjeldvær
 styrets leder


Gerald Eriksson
 styrets nestleder


Janne Myran
 styremedlem


Siri Vannebo
 styremedlem


Monica N. Larsen
 styremedlem


Sigbjørn Oldren
 styremedlem


Ronald F. Gangstøe
 styremedlem/ansattevalgt


Ola Setsaas
 banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

2025	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Uttevningsfond	Utbytte	Gaver	Fond for vurderingsforskj. (FVF)	Fond for urealiserte gev. (FUG)	Annen opptjent egenkap.	
Endringer i egenkapitalen											
Egenkapital 31.12.2024	40 000	115	40 000	531 171	6 188	4 400	1 000	0	7 864	0	630 738
Resultat etter skatt				13 840	1 207						15 047
Andre inntekter og kostnader (OCI)									-552		-552
Totalresultat 31.03.2025	0	0	0	13 840	1 207	0	0	0	-552	0	14 495
Transaksjoner med eierne:											
Utbetalt utbytte						-4 400	-1 000				-5 400
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital										-787	-787
Andre egenkapitaltransaksjoner:											
Realisasjon av strategiske aksjer											0
Egenkapital 31.03.2025	40 000	115	40 000	545 011	7 395	0	0	0	7 312	-787	639 046

2024	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Uttevningsfond	Utbytte	Gaver	Fond for vurderingsforskj. (FVF)	Fond for urealiserte gev. (FUG)	Annen opptjent egenkap.	
Endringer i egenkapitalen											
Egenkapital 31.12.2023	40 000	115	40 000	484 322	6 029	4 400	1 000	0	4 365	0	580 231
Resultat etter skatt				13 905	1 325						15 230
Andre inntekter og kostnader (OCI)									-745		-745
Totalresultat 31.03.2024	0	0	0	13 905	1 325	0	0	0	-745	0	14 485
Transaksjoner med eierne:											
Utbetalt utbytte						-4 400	-1 000				-5 400
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital										-796	-796
Andre egenkapitaltransaksjoner:											
Realisasjon av strategiske aksjer											0
Egenkapital 31.03.2024	40 000	115	40 000	498 227	7 354	0	0	0	3 620	-796	588 520

NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

Note 1 – Generell informasjon

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

Bankens hovedkontor har besøksadresse Rådhusveien 21, 7100 RISSA.

Delårsregnskapet gjelder for perioden 01.01.2025 – 31.03.2025 (1. kvartal 2025), og er blitt behandlet og godkjent av bankens styre 05.05.2025.

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

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens eksterne revisor.

Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer

Delårsregnskapet pr 31.03.2025 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU i tråd med §1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak og IAS 34 om utarbeidelse av delårsregnskaper.

En detaljert beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn for delårsregnskapet framgår av note 1 i dokumentet «Årsrapport 2024 for Stadsbygd Sparebank». Dokumentet kan lastes ned fra bankens nettside; www.stbank.no.

Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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

Nedskrivninger på utlån i steg 3

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

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger i forbindelse med nedskrivninger i steg 3 har ikke blitt endret som følge av Covid 19-pandemien eller situasjonen i Ukraina og Midtøsten med forhøyet makroøkonomisk usikkerhet.

Nedskrivninger på utlån i steg 1 og 2

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

En nærmere beskrivelse av IFRS 9-tapsmodellen samt omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2 finnes i note 1 og note 2 i årsrapporten for 2024.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurderingen av kredittap. Banken benytter en regresjonsbasert makromodell for å estimere den fremtidige utviklingen i PD. Modellen tar utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon om misligholdet i norske banker tilbake til 1990, og benytter inputvariabler som arbeidsledighet, utlånsrente og rentebelastning.

Pr 31.03.2025 er følgende scenarioer lagt til grunn:

- Finanstilsynets basis-scenario: 80%
- Finanstilsynets stress-scenario: 20%

Det medfører følgende fastsatte forventninger til fremtiden (makrofaktorer) pr 31.03.2025:

Kundesegment	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	År 6+
PM	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
BM	1,19	1,19	1,19	1,19	1,19	1,19

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper.

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

31.03.2025

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel kostnad(-) inntekt(+)	Utgående balanse
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1 905	29,4 %	0	0	0	1 696
Sum investeringer i tilknyttede selskaper				0	0	0	1 696

31.03.2024

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel kostnad(-) inntekt(+)	Utgående balanse
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1 905	29,4 %	0	0	0	1 885
Sum investeringer i tilknyttede selskaper				0	0	0	1 885

Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter

Ingen vesentlige endringer i transaksjoner med nærstående parter i løpet av 1. kvartal 2025. Det henvises derfor til note 23 i bankens årsrapport for 2024 for nærmere spesifikasjoner.

Note 5 – Kredittforringede engasjement

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

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

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

- Kunden har et overtrekk eller en restanse som overstiger både en relativ og en absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponering.
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik kr 1 000,-
 - o For BM-kunder er den absolutte grensen lik kr 2 000,-
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i misligholdt i henhold til minst ett av de to første kriteriene nevnt over.

Misligholdte engasjement over 90 dager	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	37 280	34 583	39 118
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	6 272	4 443	5
Nedskrivninger i steg 3	-9 174	-12 568	-8 582
Netto misligholdte engasjement	34 378	26 458	30 541

Andre kredittforringede engasjement	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	3 342	4	3 453
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	11 607	0	13 046
Nedskrivninger i steg 3	-4 698	-1	-6 759
Netto andre kredittforringede engasjement	10 251	3	9 740

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

Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Primærnæringer	247 080	235 153	265 965
Industri	22 864	30 471	9 541
Bygg og anlegg	192 923	249 893	185 998
Elektrisitet, gass, damp, vann	39 935	52 370	40 667
Eiendomsdrift/-omsetning	627 484	511 304	594 087
Varehandel	60 438	66 513	113 597
Øvrige næringer	89 572	126 027	74 974
Sum utlån til næringskunder (BM)	1 280 296	1 271 731	1 284 829
Sum utlån til personkunder (PM)	3 062 237	2 970 681	2 988 512
Sum brutto utlån til kunder i balansen	4 342 533	4 242 412	4 273 341
Steg 1 nedskrivninger	-1 610	-2 080	-1 248
Steg 2 nedskrivninger	-9 727	-11 463	-11 463
Steg 3 nedskrivninger	-11 848	-10 051	-13 317
Sum netto utlån til kunder i balansen	4 319 348	4 218 818	4 247 313
Utlånsportefølje formidlet via Eika Boligkreditt	394 255	528 816	417 979
Utlånsportefølje formidlet via Verd Boligkreditt	1 560 749	1 052 048	1 542 536
Totale netto utlån inkl. porteføljen i boligkreditselskaper	6 274 352	5 799 682	6 207 828

Note 7 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

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

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

PERSONMARKEDET

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	370	923	8 812	10 105
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10	-142	0	-132
Overføringer til steg 2	-63	508	-35	409
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	50	91	120	261
Utlån som er fraregnet i perioden	-41	-109	-314	-464
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	16	38	194	248
Andre justeringer	90	7	0	97
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2025	431	1 317	8 776	10 524

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2 746 715	199 261	42 535	2 988 512
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	35 075	-35 075	0	0
Overføringer til steg 2	-100 180	101 147	-966	0
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Nye utlån utbetalt	446 040	559	0	446 599
Utlån som er fraregnet i perioden	-357 153	-14 751	-970	-372 874
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2025	2 770 497	251 141	40 600	3 062 237

BEDRIFTSMARKEDET

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	878	10 540	4 505	15 923
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	112	-1 941	0	-1 829
Overføringer til steg 2	-157	2 240	0	2 083
Overføringer til steg 3	0	-153	1 067	913
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	40	83	1 517	1 640
Utlån som er fraregnet i perioden	-171	-605	-501	-1 278
Konstaterte tap	0	0	-2 500	-2 500
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	318	-1 752	-1 017	-2 451
Andre justeringer	160	0	1	162
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	1 179	8 410	3 072	12 661

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	855 884	417 885	11 059	1 284 829
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	95 740	-95 740	0	0
Overføringer til steg 2	-95 920	95 920	0	0
Overføringer til steg 3	-380	-6 263	6 643	0
Nye utlån utbetalt	67 711	60	8	67 778
Utlån som er fraregnet i perioden	-59 249	-10 507	-54	-69 811
Konstaterte tap	0	0	-2 500	-2 500
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	863 785	401 356	15 156	1 280 296

UBENYTTTEDE KREDITTER OG GARANTIER

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	68	72	2 024	2 163
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2	-10	0	-8
Overføringer til steg 2	-3	69	0	66
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	34	45	244	324
Nedskrivninger på uben. kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-21	-21	-244	-286
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	32	6	0	38
Andre justeringer	50	0	0	50
Nedskrivninger ubenyttede kreditter og garantier pr. 31.03.2025	162	161	2 024	2 347

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto ubenyttede kreditter og garantier pr. 01.01.2025	247 196	9 031	2 028	258 255
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	851	-851	0	0
Overføringer til steg 2	-4 707	4 707	0	0
Overføringer til steg 3	-203	0	-203	-407
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	42 362	21	0	42 383
Engasjement som er fraregnet i perioden	-29 668	-1 287	921	-30 033
Brutto ubenyttede kreditter og garantier pr. 31.03.2025	255 831	11 622	2 746	270 198

AKKUMULERT BRUTTO EKSPONERING – BALANSE-/UTENOMBALANSEPOSTER

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 316	11 534	15 341	28 191
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	124	-2 093	0	-1 969
Overføringer til steg 2	-223	2 816	-35	2 558
Overføringer til steg 3	0	-153	1 067	913
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	90	174	1 637	1 900
Utlån som er fraregnet i perioden	-213	-714	-815	-1 742
Konstaterte tap	0	0	-2 500	-2 500
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	366	-1 708	-824	-2 166
Andre justeringer	300	7	1	308
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	34	45	244	324
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-21	-21	-244	-286
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.03.2025	1 773	9 888	13 872	25 532

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	3 849 795	626 178	55 622	4 531 596
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	131 665	-131 665	0	0
Overføringer til steg 2	-200 808	201 775	-966	0
Overføringer til steg 3	-583	-6 264	6 441	-407
Nye utlån utbetalt	513 751	619	8	514 377
Utlån som er fraregnet i perioden	-416 402	-25 258	-1 025	-442 685
Konstaterte tap	0	0	-2 500	-2 500
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	42 362	21	0	42 383
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-29 668	-1 287	921	-30 033
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.03.2025	3 890 112	664 119	58 501	4 612 732

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (STEG 3) PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	31.03.2025	31.03.2024
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15 341	12 592
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	5	1 561
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 028	0
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-2	-1 584
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-2 500	0
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	13 872	12 569

PERIODENS TAPSKOSTNADER

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	447	-377	-1 336
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	-1 647	628	321
Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån	-1 469	-1 542	1 725
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskrivning for	2 500	0	213
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskrivning for	0	0	370
Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån	-260	-204	-771
Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-32	-24	-158
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier	10	1 533	1 012
Tapskostnader i perioden	-451	14	1 376

Note 8 – Segmentinformasjon

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

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

	31.03.2025			31.03.2024			31.12.2024		
BALANSETALL	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til kunder - egen balanse	3 062 237	1 280 296	4 342 533	2 970 681	1 271 731	4 242 412	2 988 512	1 284 829	4 273 341
Utlån til kunder - via Eika BK	394 255	0	394 255	528 816	0	528 816	417 979	0	417 979
Utlån til kunder - via Verd BK	1 560 749	0	1 560 749	1 052 048	0	1 052 048	1 542 536	0	1 542 536
Sum utlån til kunder	5 017 241	1 280 296	6 297 537	4 551 545	1 271 731	5 823 276	4 949 027	1 284 829	6 233 856
Innskudd fra kunder	2 649 922	1 089 097	3 739 019	2 698 548	930 468	3 629 016	2 630 779	992 172	3 622 951

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

Note 9 – Verdipapirer (eiendeler)

Definisjon av nivå for måling/fastsettelse av virkelig verdi

Nivå 1:

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

Nivå 2:

Verdsetting som baserer seg på:

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

Nivå 3:

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

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

Fordeling av obligasjonsporteføljen på debitorsektorer og risikovekter	Risikovekt	Totalt
Stat/statsgaranti	0 %	64 952
Kredittforetak (obligasjoner med fortrinnsrett)	10 %	234 092
Kommuner/fylker	20 %	102 640
Banker/finansinstitusjoner	20 %	46 484
Fondsobligasjoner/ansvarlige lån/industripapirer	100 %	1 030
Sum obligasjoner pr 31.03.2025		449 198

Verdsettingshierarki for verdipapirer vurdert til virkelig verdi

31.03.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer vurdert til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	totalt
Obligasjoner/sertifikater til virkelig verdi over resultatet	0	449 198	0	449 198
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	0	152 233	152 233
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	36 028	36 028
Sum	0	449 198	188 261	637 459

31.03.2025		Virkelig verdi over utv. resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01.		36 741	134 985
Realisert gevinst/tap ført mot resultatet		0	0
Realisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat (OCI)		0	0
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet (inkl. endring i valutakurser)		-161	-747
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat (OCI)		-552	0
Investering		0	17 995
Salg		0	0
Utgående balanse		36 028	152 233

31.03.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer vurdert til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	totalt
Obligasjoner/sertifikater til virkelig verdi over resultatet	0	430 258	0	430 258
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	0	109 272	109 272
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	57 504	57 504
Sum	0	430 258	166 776	597 034

31.03.2024		Virkelig verdi over utv. resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01.		58 066	107 182
Realisert gevinst/tap ført mot resultatet		0	0
Realisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat (OCI)		0	0
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet (inkl. endring i valutakurser)		183	489
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat (OCI)		-745	0
Investering		0	1 601
Salg		0	0
Utgående balanse		57 504	109 272

Note 10 – Verdipapirgjeld

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

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	BV 31.03.25	BV 31.03.24	BV 31.12.24	Rentevilkår
Sertifikat- og senior obligasjonslån							
NO0010858111 - SBSB12 PRO	17.06.2019	17.06.2024	0	0	44 996	0	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010863566 - SBSB13 PRO	13.09.2019	13.09.2024	0	0	64 951	0	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010875602 - SBSB14 PRO	21.02.2020	21.02.2025	0	0	100 000	39 969	3 mnd. NIBOR + 0,675 %
NO0011086951 - SBSB18 PRO	03.09.2021	03.09.2026	100 000	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0013013821 - SBSB20 PRO	08.09.2023	08.03.2027	150 000	150 284	99 942	150 321	3 mnd. NIBOR + 1,19 %
NO0010942501 - SBSB16 PRO	03.03.2021	03.03.2028	115 000	114 300	114 060	114 240	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0013105155 - SBSB21 PRO	21.12.2023	21.12.2028	150 000	150 000	150 000	150 000	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0013183665 - SBSB22 PRO	19.03.2024	19.03.2029	155 000	155 000	155 000	155 000	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0013256800 - SBSB23 PRO	11.06.2024	11.06.2029	125 000	124 953	0	124 950	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0013330480 - SBSB24 PRO	05.09.2024	05.10.2029	50 000	49 950	0	49 948	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0013509000 - SBSB25 PRO	18.03.2025	11.04.2030	100 000	99 868	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,98 %
Påløpte renter				3 256	2 779	3 369	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer			945 000	947 611	831 728	887 797	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	BV 31.03.25	BV 31.03.24	BV 31.12.24	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital/hybrid egenkapital							
NO0011031544 - SBSB17 PRO - Fondsobl.	22.06.2021	evigvarende	40 000	40 000	40 000	40 000	3 mnd. NIBOR + 3,10 %
NO0012928763 - SBSB19 PRO - Ansv. lån	01.06.2023	01.09.2033	80 000	80 000	80 000	80 000	3 mnd. NIBOR + 3,15 %
Påløpte renter				491	541	523	
Sum ansvarlig lånekapital/hybrid egenkapital				120 491	120 541	120 523	

	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	887 797	100 000	-40 000	-186	947 611
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapire	887 797	100 000	-40 000	-186	947 611
Ansvarlige lån	80 523	0	0	-32	80 491
Fondsobligasjoner	40 000	0	0	0	40 000
Sum ansvarlige lån og fondsobligasjone	120 523	0	0	-32	120 491

Note 11 – Kapitaldekning

Stadsbygd Sparebank	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	40 000
Overkursfond	115	115	115
Uttevningssfond	6 188	6 029	6 188
Grunnfond/sparebankens fond	531 171	484 322	531 171
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	7 864	4 365	7 864
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	0	0	0
Annen egenkapital	-787	0	0
Sum egenkapital	584 551	534 831	585 338
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-639	-599	-620
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-9 160	-110 583	-113 030
Ren kjernekapital	574 752	423 649	471 688
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	40 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	614 752	463 649	511 688
Ansvarlig lånekapital	80 000	80 000	80 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	-676	-662
Sum tilleggskapital	80 000	79 324	79 338
Netto ansvarlig kapital	694 752	542 973	591 026
Eksponeringskategori (risikovektet verdi)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	27 505	21 326	27 099
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	45 814	39 057	45 751
Foretak	191 276	227 771	261 622
Massemarked	189 448	257 048	207 434
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	1 664 268	1 539 708	1 571 212
Forfalte engasjement	42 794	26 391	37 052
Høyrisikoengasjement	0	14 624	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	27 619	24 122	28 134
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	37 241	22 200	19 299
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	188 470	63 579	65 857
Øvrige engasjement	48 223	29 688	38 008
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 462 658	2 265 514	2 301 468
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	250 693	217 799	250 693
Beregningsgrunnlag	2 713 351	2 483 313	2 552 161
Kapitaldekning i %	25,60 %	21,86 %	23,16 %
Kjernekapitaldekning i %	22,66 %	18,67 %	20,05 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,18 %	17,06 %	18,48 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,01 %	8,95 %	9,69 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	49,75 %	47,85 %	48,51 %

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Prinsippet er endret fra og med rapporteringen for 1. kvartal 2025 slik at banken nå benytter unntaksregelen i artikkel 49 (2) under CRR (Capital Requirements Regulation), som gir unntak for fradrag i ansvarlig kapital i morbanken for investeringer i foretak i finansiell sektor som inngår i konsolidering. De aktuelle investeringene tillegges i stedet morbankens beregningsgrunnlag og risikovektes med 100%. Dette medfører videre at verdien av gjenværende aksjeinvesteringer faller under terskelverdien på 10% for fradrag, og resulterer i økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Fjorårstallene er ikke omarbeidet, og er derfor ikke sammenlignbare.

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

Samarbeidende selskap		31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Verd Boligkreditt AS	org.nr. 994 322 427	5,03 %	3,94 %	4,60 %
Eika Boligkreditt AS	org.nr. 885 621 252	0,49 %	0,84 %	0,49 %
Brage Finans AS	org.nr. 995 610 760	0,53 %	0,54 %	0,53 %
Norne Securities AS	org.nr. 992 881 828	0,37 %	0,00 %	0,00 %

Norne Securities AS inngår i konsolideringen for første gang pr 31.03.2025.

Konsolidering av samarbeidende gruppe	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	571 965	526 977	572 607
Kjernekapital	627 212	582 691	627 036
Netto ansvarlig kapital	725 735	682 522	724 475
Beregningsgrunnlag	3 453 618	3 265 495	3 330 443
Kapitaldekning i %	21,01 %	20,90 %	21,75 %
Kjernekapitaldekning i %	18,16 %	17,84 %	18,83 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,56 %	16,14 %	17,19 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,92 %	7,83 %	8,37 %

Note 12 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en -1- klasse, og utgjør pr. 31.03.2025 kr 40.000.000,- fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. ISIN-kode for egenkapitalbevisene er NO0010777212.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøken for 2025, se tabellen nedenfor, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøken for 2024, justert for utbetalinger gjennom 2025.

Eierandelsbrøk (beløp i hele 1000 kr)	2025	2024
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	115	115
Utjevningsfond	6 188	6 029
Sum eierandelskapital (A)	46 303	46 144
 Sparebankens fond	 531 171	 484 322
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	531 171	484 322
 Fond for urealiserte gevinster (FUG)	 7 864	 4 365
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	0	0
Fondsobligasjoner	40 000	40 000
Årets utbetalte renter på fondsobligasjoner	-787	-796
Udisponert totalresultat for perioden	14 495	14 485
Sum egenkapital	639 046	588 520
 Eierandelsbrøk A / (A+B)	 8,02 %	 8,70 %
 Utbytte		
Utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)		11,00
Samlet utbytte (i hele 1000 kr.)		4 400

20 største eiere av egenkapitalbevis

De 20 største eierne pr. 31.03.2025 utgjør 57,05 % av egenkapitalbeviskapitalen:

31.03.2025

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Vibe Eiendom AS	37 400	9,35 %	Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %
Sivert Frøseth	24 300	6,08 %	Naglen AS	7 000	1,75 %
Rissa Kraftlag SA	20 900	5,23 %	Engvik Invest AS	6 800	1,70 %
Petter Bakøy Holding AS	14 000	3,50 %	Aud Mildrid Løhre	6 800	1,70 %
Kjell Overskott	14 000	3,50 %	AJK Holding AS	6 700	1,68 %
Per Braa	14 000	3,50 %	Bjørn Sylthe	6 700	1,68 %
Rune Johan Rasmussen	12 300	3,08 %	Ola Setsaas	6 300	1,58 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %	Marianne Lunde Kårli	5 700	1,43 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %	Tore Langjord	4 800	1,20 %
Brit Rønsholm	8 100	2,03 %	Sum 20 største ek-beviseiere	228 200	57,05 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %	Øvrige egenkapitalbeviseiere	171 800	42,95 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100,-)				400 000	100,00 %

31.03.2024

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Vibe Eiendom AS	37 400	9,35 %	Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %
Sivert Frøseth	24 300	6,08 %	Naglen AS	7 000	1,75 %
Rissa Kraftlag SA	20 900	5,23 %	Engvik Invest AS	6 800	1,70 %
Petter Bakøy Holding AS	14 000	3,50 %	Aud Mildrid Løhre	6 800	1,70 %
Kjell Overskott	14 000	3,50 %	AJK Holding AS	6 700	1,68 %
Per Braa	14 000	3,50 %	Bjørn Sylthe	6 700	1,68 %
Rune Johan Rasmussen	12 300	3,08 %	Ola Setsaas	6 300	1,58 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %	Marianne Lunde Kårli	5 700	1,43 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %	Tore Langjord	4 800	1,20 %
Brit Rønsholm	8 100	2,03 %	Sum 20 største ek-beviseiere	228 200	57,05 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %	Øvrige egenkapitalbeviseiere	171 800	42,95 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100,-)				400 000	100,00 %

Note 13 – Hendelser etter balansedagen

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



stbank
Stadsbygd Sparebank



Kontorer

Hovedkontor Rissa: Rådhusveien 21, 7100 RISSA

Bankkontor Leksvik: Sentrumsgården, 7120 LEKSVIK

Bankkontor Trondheim: Gryta 2B, 7010 TRONDHEIM

Postadresse: Postboks 143, 7101 RISSA

Åpningstider

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

Bankkontor Leksvik: mandag og torsdag 09:00- 15:00

Bankkontor Trondheim: etter avtale

en **LØKALBANK**TM



Telefon: 73 85 50 00



E-post: post@stbank.no



Web: www.stbank.no