

Årsberetning 2015



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

En alliansebank i eika.



Innholdsfortegnelse

Innholdsfortegnelse	side 2
Nøkkeltall	side 3
Styrets årsberetning.....	side 4
Årsregnskapet (resultat- og balanseregnskap).....	side 18
Noter til årsregnskapet:	
Note 1 Innledning	side 22
1A: Generelle regnskapsprinsipper	side 22
1B: Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring	side 22
1C: Segmentrapportering	side 22
1D: Valuta	side 22
1E: Finansielle instrumenter	side 22
Note 2 Utlån og garantier.....	side 23
2A: Verdsettelse - definisjoner - mislighold - sektor/næring - EBK	side 23
2B: Risikoklassifisering av utlån og garantier	side 28
2C: Tap på utlån og garantier	side 32
2D: Ansvarlig lånekapital	side 32
Note 3 Obligasjoner.....	side 33
Note 4 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (inkl tilknyttede selskaper)	side 34
Note 5 Varige driftsmidler/Immaterielle eiendeler	side 35
Note 6 Egenkapital - Ansvarlig kapital - Kapitaldekning.....	side 36
Note 7 Likviditetsforhold – Finansiering – Rentekostnader.....	side 38
7A: Restløpetid for balansepostene	side 39
7B: Tidsrom fram til avtalt tidspunkt for endring av rentebetingelser	side 40
7C: Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter	side 41
7D: Innskudd fra kunder fordelt etter sektor og næring	side 42
Note 8 Finansielle derivater	side 43
Note 9 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte	side 43
9A: Antall ansatte/årsverk – Lønn og annen godtgjørelse – Revisjon.....	side 43
9B: Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	side 44
9C: Pensjoner.....	side 44
Note 10 Skatt	side 46
Note 11 Diverse opplysninger	side 47
11A: Bankenes Sikringsfond	side 47
11B: Spesifikasjon av enkelte resultatregnskapsposter	side 47
Kontantstrømanalyse.....	side 48
Kontrollkomitéens melding	side 49
Revisjonsberetning	side 50

Årsberetningen er behandlet av bankens styre 29.02.2016, og godkjent av bankens generalforsamling 29.03.2016.



Nøkkeltall Stadsbygd Sparebank										
	2015		2014		2013		2012		2011	
Resultatutvikling (beløp i tusen kr og % av GFK)	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	55.604	2,08	49.772	1,90	50.643	2,07	49.535	2,15	45.529	2,14
Netto andre driftsinntekter	20.393	0,76	21.424	0,82	17.124	0,70	13.816	0,60	7.703	0,36
Sum driftskostnader	44.471	1,66	39.726	1,52	36.560	1,49	33.517	1,46	30.671	1,44
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	31.526	1,18	31.470	1,20	31.207	1,27	29.834	1,30	22.561	1,06
Tap på utlån, garantier m.v.	6.870	0,26	7.223	0,28	6.303	0,26	7.754	0,34	4.992	0,23
Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på anl.m.	130	0,00	-1.518	-0,06	-204	-0,01	-133	-0,01	0	0,00
Driftsresultat før skatt	24.526	0,92	25.765	0,98	25.108	1,02	22.213	0,97	17.569	0,83
Skatt på ordinært resultat	6.728	0,25	6.665	0,25	7.108	0,29	6.213	0,27	5.369	0,25
Resultat av ordinær drift etter skatt	17.798	0,67	19.100	0,73	18.000	0,73	16.000	0,70	12.200	0,57
Balanseutvikling (beløp i tusen kr)										
Brutto utlån til kunder	2.239.753		2.226.419		2.229.027		2.011.631		1.898.391	
- Individuelle nedskrivninger	2.672		5.500		2.016		6.328		5.587	
- Gruppevise nedskrivninger	8.350		9.004		7.804		6.604		5.404	
Netto utlån til kunder	2.228.731		2.211.915		2.219.207		1.998.699		1.887.400	
Innskudd fra kunder	1.817.400		1.765.019		1.724.801		1.635.011		1.423.359	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	550.001		600.079		545.907		479.164		364.201	
Ansvarlig lånekapital	29.771		29.685		29.600		25.962		25.906	
Fondsobligasjoner	29.828		29.783		29.737		29.693		29.648	
Egenkapital	224.200		209.300		190.400		172.600		156.800	
Forvaltningskapital (FVK)	2.670.033		2.652.783		2.595.788		2.417.348		2.229.257	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.674.300		2.620.876		2.450.273		2.301.668		2.125.590	
Forretningskapital (FVK + Utlån via EBK)	3.575.589		3.447.395		3.159.327		2.838.042		2.485.920	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	905.556		794.612		563.539		420.694		256.663	
Nøkkeltall										
Utvikling siste 12 måneder										
Forvaltningskapital	0,7 %		2,2 %		7,4 %		8,4 %		9,5 %	
Utlån til kunder	0,6 %		-0,1 %		10,8 %		6,0 %		9,8 %	
Utlån til kunder inkl Eika Boligkreditt	4,1 %		8,2 %		14,8 %		12,9 %		9,9 %	
Innskudd fra kunder	3,0 %		2,3 %		5,5 %		14,9 %		5,4 %	
Likviditet										
Innskuddsdekning (i %)	81,1 %		79,3 %		77,4 %		81,3 %		75,0 %	
Innskuddsdekning inkludert Eika Boligkreditt (i %)	57,8 %		58,4 %		61,8 %		67,2 %		66,0 %	
Brutto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	123,2 %		126,1 %		129,2 %		123,0 %		133,4 %	
Likviditetsindikator 1 (ekskl EBK)	102,9		110,0		107,1		109,1		101,5	
Likviditetsindikator 1 (inkl EBK)	103,2		107,4		106,0		106,5		100,1	
Likviditetsindikator 2 (ekskl EBK)	113,7		114,3		111,6		115,1		106,3	
Likviditetsindikator 2 (inkl EBK)	113,6		112,8		111,1		114,1		106,8	
LCR - Liquidity Coverage Ratio	111,0		122,0		95,9		117,4		68,1	
Soliditet										
Ren kjernekapital	210.225		203.021		183.481		168.870		150.472	
Kjernekapital	220.623		224.936		213.217		198.605		180.080	
Netto ansvarlig kapital	239.913		246.753		237.562		222.268		206.202	
Beregningsgrunnlag	1.436.239		1.441.775		1.404.912		1.290.071		1.195.172	
Ren kjernekapitaldekning (%)	14,64 %		14,08 %		13,06 %		13,09 %		12,59 %	
Kjernekapitaldekning (%)	15,36 %		15,60 %		15,18 %		15,39 %		15,07 %	
Kapitaldekning (%)	16,70 %		17,11 %		16,91 %		17,23 %		17,25 %	
Andre nøkkeltall										
Kostnadsprosent, ekskl kursgevinster/-tap	57,09 %		56,09 %		54,95 %		56,58 %		55,85 %	
Kostnadsprosent, inkl kursgevinster/-tap	58,52 %		55,79 %		53,95 %		52,91 %		57,62 %	
Egenkapitalrentabilitet før skatt	11,32 %		12,89 %		13,83 %		13,49 %		11,65 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,21 %		9,56 %		9,92 %		9,71 %		8,09 %	
Totalkapitalrentabilitet før skatt	0,92 %		0,98 %		1,00 %		0,96 %		0,82 %	
Totalkapitalrentabilitet etter skatt	0,67 %		0,73 %		0,72 %		0,69 %		0,57 %	
Brutto misligh. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,57 %		0,42 %		0,59 %		0,18 %		0,34 %	
Brutto tapsuts. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,10 %		1,13 %		0,47 %		1,89 %		0,32 %	
Tapsprosent utlån (tap på utlån i % av brutto utlån)	0,31 %		0,32 %		0,28 %		0,39 %		0,26 %	
Antall årsverk (pr 31.12.)	25,3		23,7		22,8		23,4		22,0	

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2015

Omstilling

I 2015 ble Rissa kommune og Leksvik kommune enige om å slå seg sammen. Den nye kommunen vil få navnet Indre Fosen kommune. Av naturlige årsaker har det vært en krevende prosess, og det var viktig at alle sider ved en sammenslåing ble grundig debattert. På sikt vil sammenslåingen gi positive ringvirkninger og nye muligheter. Målet er å gi innbyggerne et bedre tilbud.

I det lokale næringslivet var konkursen ved Noryards Fosen AS den store nyheten i 2015. For lokalsamfunnet og Fosen som region var dette dramatisk. Etter noen ukers intens jobbing ble det etablert et nytt selskap, Fosen Yard AS, som overtok verftseiendommen på Kvithylla. Fosen Yard AS sikret seg kontrakter med Hurtigruten AS, og dette arbeidet vil pågå i deler av 2016. Det blir nå viktig for den nye ledelsen å drive med overskudd i de nye prosjektene, samt sikre nye oppdrag som skal gi varige arbeidsplasser ved verftet.

Prisfallet på olje og konsekvensene av dette har preget økonominyhetene i 2015. Tap av arbeidsplasser og behov for omstilling påvirker også lokalt næringsliv. Alle bransjer i Norge vil måtte omstille seg i 2016 og årene som kommer. Vi trenger alle å bli mer konkurransedyktige gjennom større grad av innovasjon og mer effektiv drift. Banksektoren er også preget av store omstillinger. Økt digitalisering skjer i et stadig raskere tempo. I tillegg ønsker nye finansielle aktører seg inn på banen. Stadsbygd Sparebank har introdusert nye apper i løpet av 2015 og flere nyheter vil komme framover. For oss er det viktig å tilby kundene gode digitale løsninger samtidig som vi skal tilby helhetlig økonomisk rådgivning. BI Norsk kundebarometer og Barcode gjennomførte i 2015 en bankbransjeundersøkelse. Denne viser med tydelighet at bankkunder i stor grad ønsker å være selvbetjente på enkle administrative oppgaver, men når det kommer til det å få økonomisk rådgivning og kjøp av produkter så ønsker de aller fleste noen å snakke med. I Stadsbygd Sparebank skal kundene tilbys nettopp dette.

I kundetilfredshetsundersøkelsen til BI Norsk kundebarometer fikk vi en score på 80. Dette er bedre enn gjennomsnittet for Eika-bankene, og langt bedre enn gjennomsnittet i bransjen. Vi tar det 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 året rundt.

Selv om vi opplever store endringer i vår bransje så fortsetter banken å støtte lag og foreninger i Rissa og Leksvik. I 2015 delte vi på nytt ut millionbeløp i sponsorater og gaver. Det å kunne bidra på denne måten er svært viktig for oss da dette bidrar til å sikre lokal utvikling og vekst.

Stadsbygd Sparebank ser fram mot 2016 for å utvikle det gode samarbeidet vi har med bankens kunder og samarbeidspartnere til felles beste i våre markeder.

Hilsen
Ola Setsaas
Banksjef



Generelle kommentarer

Verdensøkonomien var i 2015 preget av gradvis lavere råvarepriser som bidro til å forverre utsiktene for råvareproduserende land som Norge, men bedre kjøpekraften til USA, Europa og industrilandene i Nord Øst Asia. På nyåret står anslag for BNP-veksten i 2015 for USA på 2,5% og i Europa 1,5%. Begge anslag vurderes å være nær normale vekstrater. Veksten i USA var sterk nok til at den amerikanske sentralbanken kunne heve sin signalrente med et kvart %-poeng mot slutten av året, med varsel om nye rentehevinger i 2016. Den amerikanske børsindeksen S&P-500 steg marginalt gjennom 2015 (+0,25%).

I Europa valgte den europeiske sentralbanken ESB å gå motsatt vei da de reduserte sin innskuddsrente til -0,3%. Dollarkursen styrket seg markant gjennom året i europeisk målestokk, og sto i 8,81 kroner ved utgangen av året, opp fra 7,59 kroner ved forrige årsskifte.

I råvaremarkedene var året preget av betydelige fall i prisene på metaller, mat og energi. Råoljeprisen målt ved Brent Blend, falt under 40 USD per fat mot slutten av året.

Norsk økonomi opplever for tiden store utfordringer som følge av lavere aktivitet i petroleumssektoren. En reduksjon i oljeinvesteringene har lenge vært ventet, men utslaget på sektoren har blitt større som følge av det kraftige fallet i oljeprisen. Foreløpige anslag fra Norges Bank viser at veksten i Fastlands-BNP ble redusert fra 2,3% i 2014 til 1,4% i 2015, hvilket er det laveste vekstnivået siden finanskrisen. For 2016 forventer sentralbanken at veksten avtar ytterligere, til 1,1%.

Redusert aktivitet i petroleumssektoren og tilknyttet leverandørindustri har medført at Norge nå er inne i en omstillingsfase. En slik fase måtte komme før eller siden, gitt at olje og gass er ikke-fornybare ressurser. Oljeprisfallet har imidlertid bidratt til både å fremskynde og forsterke nedgangen. Oljeprisen har nå falt over 70 prosent siden juni 2014. Oljeprisfallet har imidlertid også medvirket til en svekkelse av den norske kronens internasjonale verdi. Svekkelsen av kronen, sammen med antatt lavere lønnsvekst, forventes å bedre Norges konkurranseevne når det gjelder tradisjonelle eksportvarer, og gi et løft for norsk eksportnæring.

Svekkelsen av kronen bidrar også til å trekke inflasjonen opp gjennom høyere priser på importerte varer. Forutsatt at kronen ikke svekkes videre, er imidlertid effekten midlertidig, og i tiden som kommer er det dermed forventet at inflasjonen vil avta noe. Målt ved konsumprisindeksen (KPI) er inflasjonen nå nær inflasjonsmålet til Norges Bank på 2,5 prosent. Ved å justere for avgifter og ekskludere energipriser (KPI-JAE) er den underliggende inflasjonen noe høyere.

Pengepolitikken ble holdt ekspansiv gjennom 2015. Norges Bank kuttet styringsrenten med 0,25 %-poeng to ganger gjennom året, hvilket ga en rekordlav styringsrente på 0,75%. Sentralbanken har signalisert at det er utsikter til ytterligere rentekutt i løpet av første halvår i 2016. Til tross for rekordlavt rentenivå ligger imidlertid norske renter godt over nivået hos våre viktigste handelspartnere.

Lokale forhold

Det lokale næringslivet kan vise til en stabil utvikling det siste året, men lokale bedrifter på Fosen skaper langt færre nye arbeidsplasser enn i Trondheim og omkringliggende kommuner. Lønnsomheten blant bedriftene på Fosen har dessverre gjennom flere år vært dårligere enn landsgjennomsnittet. Arbeidsledigheten i Rissa og Leksvik har gjennom året vært over landsgjennomsnittet.

I boligmarkedet i Rissa har det vært en positiv utvikling. Det er solgt 39 boliger i 2015 mot 37 i 2014.

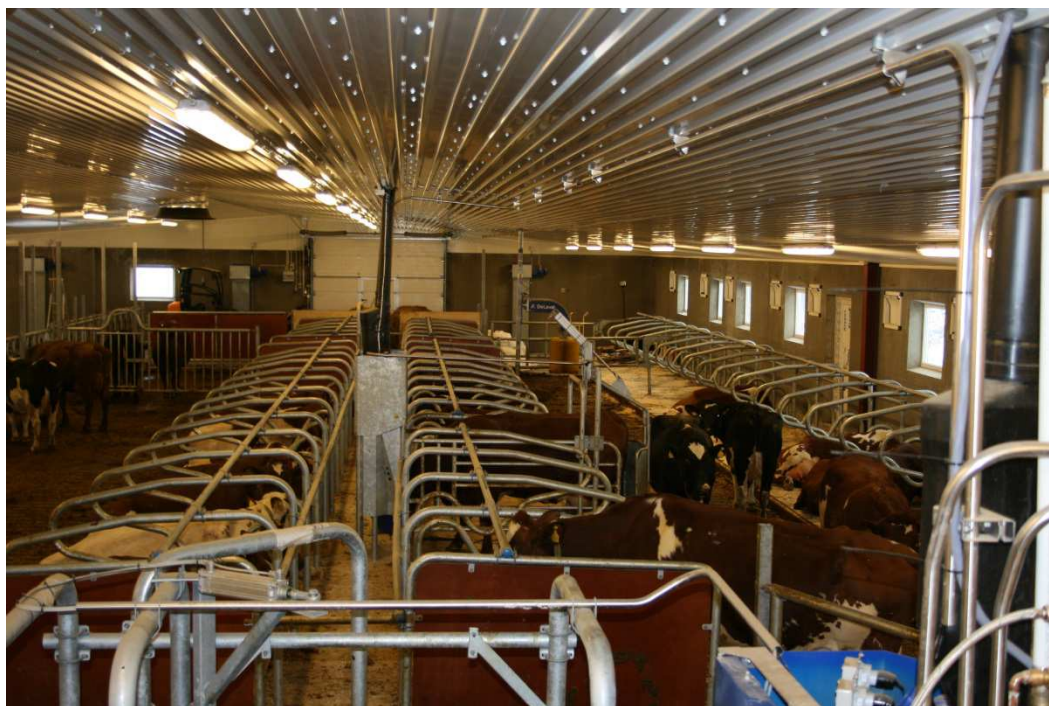
Gjennomsnittsprisen per kvadratmeter har gått opp fra kr 14.600,- til kr 16.987,-. I Leksvik ble det solgt 16 boliger i 2015 mot 12 i 2014, men her gikk kvadratmeterprisen ned fra kr 13.399,- til 12.349,-. Det er viktig at

Årsberetning 2015

Rissa og Leksvik kommuner 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 i trondheimsområdet. I industrien har man krevende utfordringer med hensyn til kostnadsutvikling og lønnsomhet. Det var dramatisk høsten 2015 da beskjeden om at Noryards Fosen AS hadde gått konkurs etter flere år med tap kom. Etter konkursen ble det stiftet et nytt selskap, Fosen Yard AS, som et resultat av at man klarte å få nye kontrakter med Hurtigruten AS. Det blir nå helt avgjørende at Fosen Yard AS leverer positive tall for å sikre videre utvikling og trygge lokale arbeidsplasser. ITAB Industrier AS viser god lønnsomhet for sine butikkinnredningssystemer i et marked preget av hard konkurranse. De lokale entreprenørene med Petter Bakøy AS i spissen har hatt god utvikling de siste årene. Utbyggingen på Ørland Hovedflystasjon har startet, og det gjenstår å se hvilken effekt det vil ha for lokale entreprenører spesielt og øvrig næringsliv generelt. I Leksvik jobbes det med omstilling og tilrettelegging for å skape nye arbeidsplasser. Samarbeidet i Fosen Industriforum er godt, og er en viktig arena for vår region. For lokalsamfunnene er det helt avgjørende at bedriftene kan omstille seg, og vise til gode økonomiske resultater.

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. Rissa Invest AS er et selskap banken eier sammen med Rissa Utvikling KF og Rissa Kraftlag SA. Dette selskapet skal investere i lokalt næringsliv i Rissa kommune for å bidra til vekst. Det er viktig for banken å bidra med kapital på denne måten.

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. Bankens ønsker å bidra til økt verdiskapning i landbruket.



Håvard Stoum har bygd nytt fjøs i Skaugdalen.

Innen kultur og idrett er det høy aktivitet i kommunen. Bankens bidrar med sponsoravtaler til lag og foreninger i Rissa og Leksvik kommune. På anleggssiden utføres det også et aktivt arbeid, og Stadsbygd Sparebank ønsker å bidra for å sikre utbyggingen av nye anlegg. Flere tilbud for barn og unge innen kultur og idrett vil bidra til å øke innbyggertallet lokalt på sikt.



*Den årlige pensjonistkvelden i Stadsbygd Samfunnshus trekker mange besøkende.
I år var vi så heldige å få besøk av rådmann Vigdis Bolås og helse- og omsorgssjef Hilde Anhanger Karlsen fra Rissa kommune.*

Bankens virksomhet

I 2015 har banken økt forvaltningskapitalen med 17,3 mill. kroner, slik at den ved årsskiftet var på 2 670,0 mill. kroner. Utlånsnivået var relativt stabilt gjennom året. Innskuddene økte med 3,0%. Utlån formidlet via Eika Boligkreditt steg med 14,0% til 905,6 mill. kroner. Total utlånsvekst ble dermed på 4,1%. Driftsresultatet for 2015 ble 17,8 mill. kroner etter skatt, som er 1,3 mill. kroner lavere enn i 2014. Dette skyldes i hovedsak nedskrivning på verdipapirer på grunn av børsuroen høsten 2015. Underliggende bankdrift ansees av styret til å være god og bedre enn i 2014. 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 Rissa og Leksvik kommuner. 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 to eiendomsmeglerforretninger i Aktiv kjeden. På Fosen i Fosenmegleren AS og i Trondheim 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, leasing samt pensjonsprodukter (OTP) til næringslivet. Produktene er konkurransedyktige, og tilstrømningen av nye kunder innenfor privatmarked, landbruk og øvrig næringsliv er god.

Årsberetning 2015

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. Nye og bedre apper for smarttelefoner introduseres løpende. Interessen for bruk av apper er sterkt økende, og en stor andel av våre kunder benytter disse produktene. Banken kan også følges via egen Facebook-profil.

For å bidra til utvikling av lokalsamfunnet, er det en viktig del av bankens strategi å støtte frivillige lag og



Mange ivrige syklistere deltok i Fosenrittet i regi av Fosen Sykkeklubb.

organisasjoner. Banken har sponsoraftaler med mange lag og foreninger i Rissa og Leksvik kommuner. For årsoppgjøret 2015 har bankens styre besluttet å dele ut 200.000 kroner i gaver til allmennyttige formål, som er et viktig bidrag til økt aktivitet i Rissa og Leksvik kommuner.

Stadsbygd Sparebanks Innsatspris for 2015 ble tildelt May-Lis Brovold og Tone Sumstad Nyeng i treningsgruppa «Sterk og Frisk».



Tone Sumstad Nyeng under overrekkelsen av Stadsbygd Sparebanks Innsatspris for 2015. Her flankeres hun av markeds koordinatør Knut Ola Vang og banksjef Ola Setsaas.

I samarbeid med Fosna-Folket, Bjugn, Ørland og Åfjord Sparebanker deler vi hvert år ut "Fosen-Prisen". "Fosen-Prisen" består av to hovedpriser innenfor idrett og kultur, og fire talentpriser innenfor de samme områdene. Hovedprisene er hver på 25.000,- kroner, mens hver talentpris er på 15.000,- kroner. Prisutdelingen i 2015 ble

Årsberetning 2015

gjennomført med deknings i Fosna-Folket på nett og i avisa. David Monkan fra UIF Bjørgan vant hovedpris idrett mens hovedpris kultur gikk til De gærne damers forening fra Osen. Odd-Petter Hosen fra Stokkøya mottok hedersprisen.

Strategisk samarbeid

Stadsbygd Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 74 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner.

Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har 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. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgivning samt kreditt- og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring, og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen AS utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen, og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbankene og lokalbankenes kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende konsepter. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser på disse områdene. Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at vi kan bygge videre på vår sterke, lokale markedsposisjon.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig funding

Eika Boligkreditt AS er en del av Eika Alliansen, og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 77 milliarder kroner, og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånsporteføljer.

Samarbeid på Fosen

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

Årsberetning 2015

Regnskapskommentarer

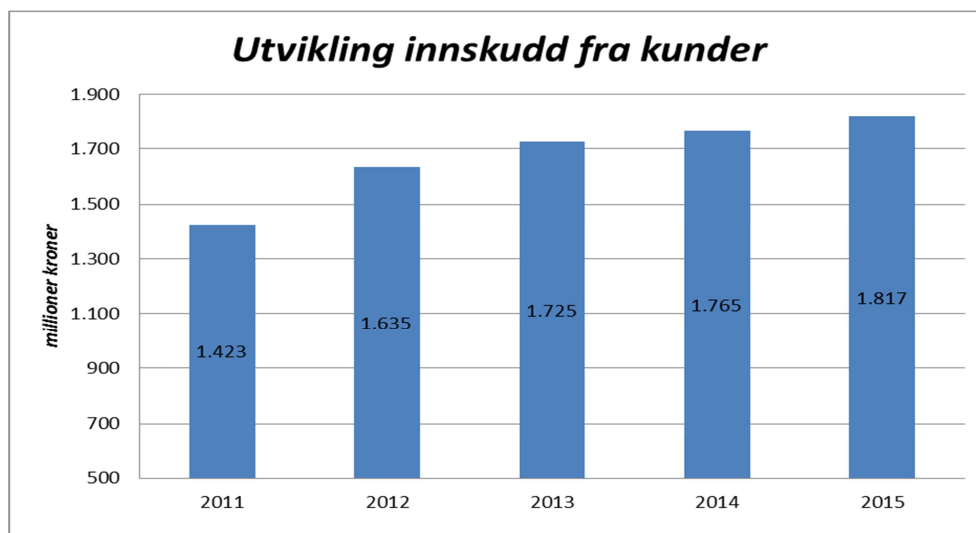
Bankens forvaltningskapital utgjorde ved årsskiftet 2 670,0 mill. kroner. Dette er en økning på 17,3 mill. kroner siden forrige årsskifte. Etter skatt ble resultatet for regnskapsåret på 17,8 mill. kroner. Se detaljert beskrivelse under resultatregnskapet.

Innskudd / Funding

Ordinære innskudd fra våre kunder utgjør nå 1 817,4 mill. kroner. Økningen fra 2014 utgjør 52,4 mill. kroner eller 3,0%.

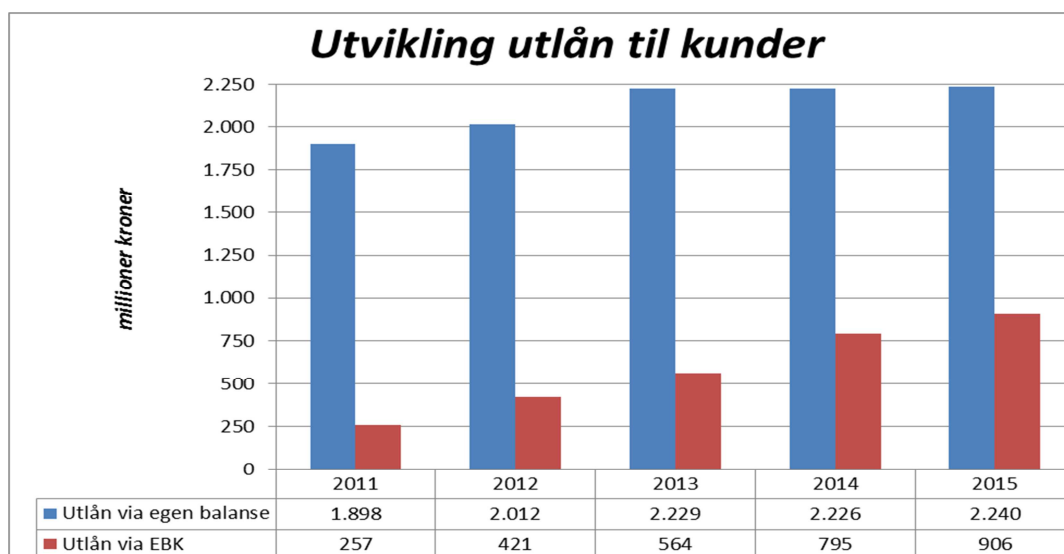
Innskuddsandelen i forhold til brutto utlån er på 81,1% ved utgangen av 2015.

Styret mener innskuddsandelen er tilfredsstillende, men vil fortsatt ha fokus på innskuddsdekningen framover. Banken vil løpende introdusere nye innskuddsprodukter i tråd med endrede myndighetskrav.



Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av året på 2 239,8 mill. kroner, som er på omtrent samme nivå som i 2014. Privatmarkedet, som i hovedsak består av boliglån, representerte 69,4% av samlede brutto utlån ved utgangen av året. Tilsvarende andel på samme tidspunkt året før var på 71,0%. Dersom man inkluderer porteføljen i Eika Boligkreditt (EBK), er andelen private lån på 78,2%. Utlån via EBK har økt med 110,9 mill. kroner i 2015, og porteføljen er nå på 905,6 mill. kroner. Total utlånsvekst for banken i 2015 er dermed på 4,1%.



Geografisk fordeler våre brutto utlån seg med 92,5% i Trøndelag og 7,5% i resten av landet. Ved forrige årsskifte var fordelingen på henholdsvis 93,5% og 6,5%.

Årsberetning 2015

Banken følger nøye utviklingen i misligholdte og andre tapsutsatte engasjement. Misligholdet, dvs. engasjement som har vært uordnet i mer enn 90 dager, utgjør nå 12,7 mill. kroner (0,6% av utlånene) mot 9,4 mill. kroner (0,4%) i 2014, som betyr en økning på 3,3 mill. kroner i løpet av 2015. 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 2,7 mill. kroner mot 5,5 mill. kroner året før. De gruppevise nedskrivningene er på 8,4 mill. kroner mot 9,0 mill. kroner i 2014. En ytterligere spesifisering av de regnskapsførte tapene finnes i notene til årsregnskapet.

Risikostyring

Stadsbygd Sparebank ansatte, i samarbeid med Bjugn, Ørland og Åfjord Sparebanker, felles risk- & compliance manager i 2014. Ansettelsen har styrket arbeidet med risiko- og virksomhetsstyring i de fire bankene. Stadsbygd Sparebank er en forholdsvis liten kredittinstitusjon. Det er derfor et overordnet mål for styret at bankens risikopolicy innebærer forsvarlig risiko. Banken har utarbeidet eget regelverk som bidrar til begrensninger og styring av den finansielle risiko. Finansiell risiko deles inn i kreditt risiko, 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:

Kreditt risiko

Kreditt risiko 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, andre banker/finansforetak, kredittforetak (obligasjoner med fortrinnsrett) og kommuner. Det knytter seg liten til middels kreditt risiko 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 det nye 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 lett ha tilgang til trekkrettigheter og nødvendige kreditter. I løpet av 2015 har markedet for langsiktig funding fungert bra, og prisene på obligasjonslån for banker har vært på omtrent samme nivå som de foregående år. Styret ser det fortsatt som en sentral oppgave å øke ordinære innskudd fra kunder slik at behovet for innlån fra markedet blir mindre. 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 2015

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 31.12.2015 utgjorde utlån til kunder med fast rente 117,8 mill. kroner. Lengste rentebinding var på drøye 8 år. 44,6 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 1 måned på 26,2 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 året bestått av pengemarkedsfond hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet. Pengemarkedsfondene inngår som en del av bankens likviditetsreserve. Størrelsen på og kursutviklingen for denne beholdningen inngår i den månedlige rapporteringen til bankens styre. Ved utgangen av året hadde bankens beholdning av pengemarkedsfond en bokført verdi på 15,1 mill. kroner.

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 ble 55,6 mill. kroner i 2015, en økning på 5,8 mill. kroner i forhold til 2014. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble "rentenettoen" 2,08%, mot 1,90% i 2014. I 2015 er banken belastet med full sikringsfondsavgift, som utgjør 0,06% av GFK.

Netto andre driftsinntekter er på 20,4 mill. kroner eller 0,76%, en nedgang på 1,0 mill. kroner i forhold til året før. Årsaken til nedgangen er nedskrivning av verdipapirporteføljen (obligasjoner) med 2,0 mill. kroner. Provisjoner fra salg av ulike Eika-produkter økte i samme periode med drøye 1,5 mill. kroner.

Årsberetning 2015

Driftskostnadene for 2015 beløp seg til 44,5 mill. kroner eller 1,66% av GFK. I 2014 var driftskostnadene på 39,7 mill. kroner eller 1,52% av GFK. Kostnader i forhold til inntekter ble dermed på 58,5% (ekskl. verdipapirer 57,1%). Kostnadsøkningen i kroner skyldes i hovedsak økning i antall årsverk, økte IT kostander samt økte kostnader knyttet til digitalisering av banktjenester. Banken vil ha fokus på kostnadene for å effektivisere driften i 2016.

Driftsresultatet før tap ble 31,5 mill. kroner eller 1,18% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, som er på samme nivå som i 2014.

Banken har i 2015 redusert nedskrivningene på individuelle utlån med 2,8 mill. kroner. Nedskrivningene på grupper av utlån er redusert med 0,65 mill. kroner. I sum har banken bokført tap på utlån og garantier med 6,9 mill. kroner mot 7,2 mill. kroner i 2014. For en nærmere beskrivelse henvises til spesifikasjoner i notene til årsregnskapet.

Etter at beregnet skatt på 6,7 mill. kroner er trukket fra, sitter vi igjen med et resultat for regnskapsåret på 17,8 mill. kroner, som utgjør 0,67% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet i 2014 var på 19,1 mill. kroner eller 0,73%.

Disponering av resultatet for regnskapsåret

Styret foreslår at kr 200.000,- av årets overskudd på kr 17.798.000,- avsettes til gaver til allmennyttige formål. Resterende, kr 17.598.000,-, overføres til sparebankens fond.

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



*Sparebankuke og bøsseøpping ved bankens avdeling på Stadsbygd.
Hilde G. Rostad, Marit Aursand og Brit F. Tung er i full gang med å slakte sparegrisene til jul.*

Soliditet – Kapitaldekning

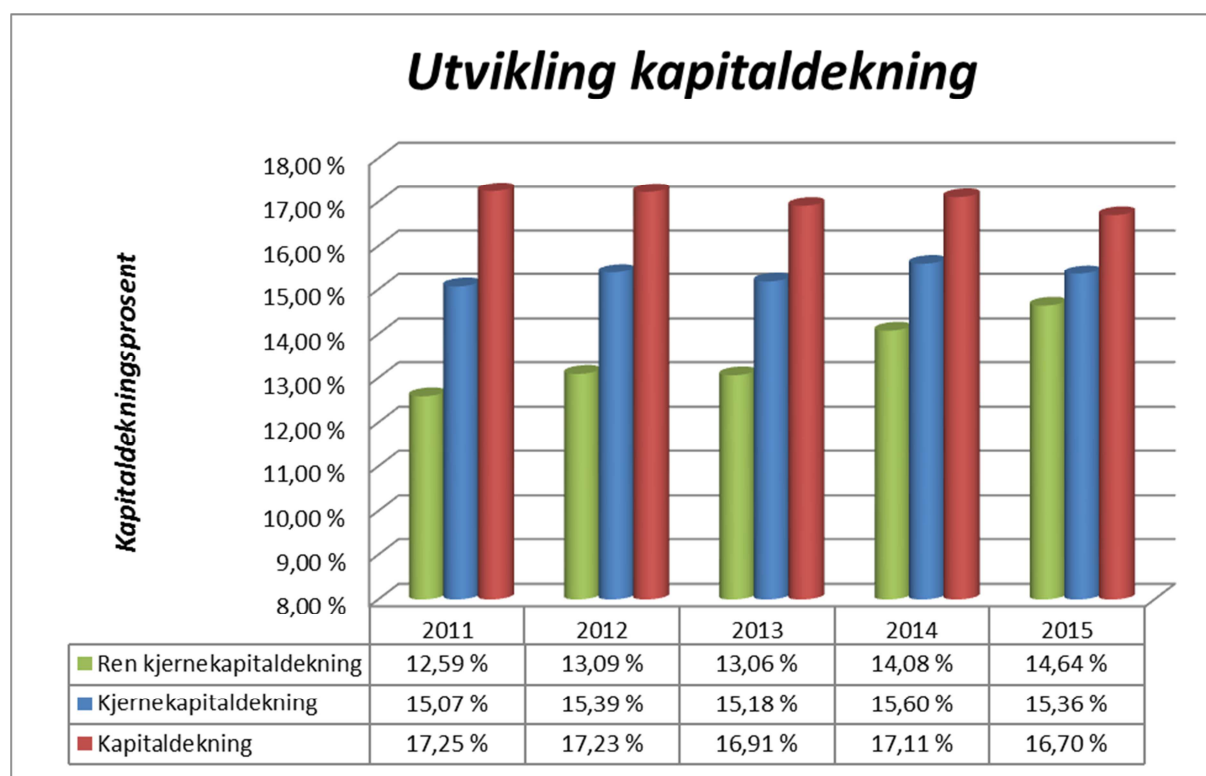
Bankens egenkapital utgjorde ved utgangen av 2015 224,2 mill. kroner etter at 17,6 mill. kroner er tilført fra årets virksomhet. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 8,21% mot 9,56% i 2014.

Egenkapitalrentabiliteten før skatt utgjør 11,32% mot 12,89% i 2014. Egenkapitalen utgjør nå 8,4% av bankens forvaltningskapital mot 7,9% i 2014. Banken er godt fornøyd med å ha økt egenkapitalandelen.

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 kjernekapital og tilleggskapital. Kjernekapitalen utgjøres av sparebankens fond og en fondsobligasjon, som ble hentet inn høsten 2009, pålydende 30 mill. kroner. Tilleggskapitalen består av et tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån pålydende 30 mill. kroner, som ble hentet inn høsten 2013 i forbindelse med refinansiering av et tilsvarende ansvarlig lån. Bankens ansvarlige kapital er nærmere beskrevet i note 6 til årsregnskapet.

Kjernekapitaldekningen er beregnet til 15,36%, mens kapitaldekningen totalt sett er på 16,70% pr 31.12.2015. Ren kjernekapitaldekning er på samme tidspunkt beregnet til 14,64% mot 14,08% ved utgangen av 2014. Banken er fornøyd med å ha økt den rene kjernekapitaldekningen i løpet av 2015. Grafen nedenfor viser utviklingen i bankens kapitaldekning de siste 5 årene:



Årsberetning 2015

Personalet, tillitsvalgte og arbeidsmiljø

Ved årsskiftet sysselsatte banken i alt 33 personer. Vi har 31 bankmedarbeidere, som til sammen utgjorde 25,3 årsverk pr 31.12.2015. Gjennomsnittlig antall utførte årsverk gjennom året utgjorde 24,7. I tillegg har vi to renholdere.

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

Arbeidsmiljøet i banken er godt.



Store deler av arbeidsstokken i banken poserer for fotografen i grønne Eika-skjorter.

Det totale sykefraværet, eksklusive barns sykdom, var på 364 dager i 2015, som utgjør 5,6%. Hovedårsaken er en langtidssykmelding i hele 2015. 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 2015. 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 vårt samarbeid i Eika-Gruppen.

Samfunnsansvar

Gjennom bankdriften har banken et samfunnsansvar. Som lokalbank spiller vi en viktig rolle i lokalsamfunnet; både når bedriftseieren trenger finansiering og bistand til å realisere sine planer og når innbyggerne skal realisere drømmen om en ny bolig eller oppussing av en eksisterende bolig. Banken bidrar også til lokalsamfunnet gjennom gaver og annen støtte til frivillige lag og foreninger som jobber med kultur, idrett og andre samfunnsnyttige formål. I 2015 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 allmennyttsige formål.



Sangkoret Toneklang synger for oss på hovedkontoret i Rissa

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 2015.

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

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

Utsiktene framover

Utsiktene for 2016 for Norge og verdensøkonomien er mer usikre enn for et år siden. For norsk økonomi knytter det seg størst usikkerhet til oljebransjens utvikling, og ringvirkninger av denne utviklingen. Det er ventet i tiden fremover at nedgangen i oljepris vil bli motvirket av rentekutt og en mer ekspansiv finanspolitikk. Som en følge av dette vil Norges Bank mest sannsynlig redusere styringsrenten ytterligere i løpet av 2016. Aktørene i næringslivet har innsett at endringer er nødvendig for å sikre god lønnsomhet og nye arbeidsplasser i Norge framover.

I Rissa og Leksvik er det generelt et bra aktivitetsnivå i næringslivet, men vi er også sårbare på grunn av oljeprisfallet. Det er flere lokale bedrifter som driver godt, men lønnsomheten har generelt vært for svak i bedriftene på Fosen over flere år. Raskere omstillingstakt er derfor nødvendig. Dersom kommunene 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. Det er spennende at Rissa og Leksvik kommuner har besluttet sammenslåing til en ny kommune som vil få navnet Indre Fosen kommune. Dette bør gi nye vekstmuligheter.

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 2015
29. februar 2016



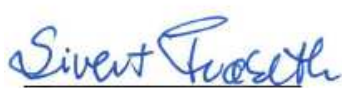
Marit Vaarheim
Styrets leder



Sigbjørn Oldren
Styrets nestleder



Gerald Eriksson
Styremedlem



Sivert Frøseth
Styremedlem



Ronald F. Gangstøe
Styremedlem (ansatte valgt)



Ola Setsaas
Banksjef



RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner)

	Note	2015	2014
Renteinntekter og lignende inntekter	7		
1.2 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		876	1.076
1.3 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	2A,8,9B	101.565	109.829
1.4 Renter og lignende inntekter av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	3	5.362	5.815
1.5 Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	0
1. Sum renteinntekter og lignende inntekter		107.803	116.720
Rentekostnader og lignende kostnader	7		
2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7C	276	1.258
2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	7C	32.265	43.622
2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7C	14.902	17.205
2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7C	3.282	3.463
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	11A	1.474	1.400
2. Sum rentekostnader og lignende kostnader		52.199	66.948
I NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER		55.604	49.772
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4		
3.1.1 Renteelement pengemarkedsfond		695	1.896
3.1.2 Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning ellers		2.859	1.424
3. Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.554	3.320
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11B		
4.1 Garantiprovisjon		761	866
4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter		20.219	18.650
4. Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.980	19.516
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader		2.490	2.738
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	-2.012	163
6.2 Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre vp. med variabel avkastning	4	-218	-72
6.3 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1D	329	285
6. Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og vp. som er omløpsmidler		-1.901	376
Andre driftsinntekter			
7.1 Driftsinntekter faste eiendommer		245	167
7.2 Andre driftsinntekter		5	783
7. Sum andre driftsinntekter		250	950
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		20.393	21.424
III SUM DRIFTSINNTEKTER		75.997	71.196



RESULTATREGNSKAP *forts.*

	Note	2015	2014
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
8.1.1 Lønn	9A	17.520	16.014
8.1.2 Pensjoner	9C	2.176	2.263
8.1.3 Sosiale kostnader		3.525	2.645
8.2 Administrasjonskostnader	1D,11B	12.401	10.693
8. Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		35.622	31.615
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
9.1 Ordinære avskrivninger	5	3.084	3.026
Andre driftskostnader			
	11B		
10.1 Driftskostnader faste eiendommer		911	937
10.2 Andre driftskostnader	9A	4.854	4.148
10. Sum andre driftskostnader		5.765	5.085
IV SUM DRIFTSKOSTNADER		44.471	39.726
V DRIFTSRESULTAT FØR TAP		31.526	31.470
Tap på utlån, garantier m.v.			
	2A,2B,2C		
11.1 Tap på utlån		6.770	6.348
11.2 Tap på garantier m.v.		100	875
11. Sum tap på utlån, garantier m.v.		6.870	7.223
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst/tap på vp. som er anleggsmidler			
12.1 Nedskrivning/reversering av nedskrivning		130	0
12.2 Gevinst (-) / tap (+)	4	0	-1.518
12. Sum nedskr./rev. av nedskr. og gevinst/tap på vp. som er anleggsmidler		130	-1.518
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		24.526	25.765
13. Skatt på ordinært resultat	10	6.728	6.665
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		17.798	19.100
VII RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		17.798	19.100
Disponering av resultat for regnskapsåret			
17.2.4 Overført til sparebankens fond		17.598	18.900
17.2.5 Overført til gaver til allmennyttige formål		200	200
17. Sum disponering av resultat for regnskapsåret		17.798	19.100



BALANSE (i hele tusen kroner)

Note 2015 2014

EIENDELER

1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker	1D,7	59.451	87.900
	<i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i>			
3.1	Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		10.202	10.019
3.2	Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2D	0	1.500
3.	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		10.202	11.519
	<i>Utlån til og fordringer på kunder</i>			
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter		178.534	179.873
4.4	Byggelån		50.872	74.616
4.5	Nedbetalingslån		2.010.347	1.971.930
	Sum brutto utlån til og fordringer på kunder	2A,2B,9B	2.239.753	2.226.419
4.7	- Nedskrivninger på individuelle utlån	2A,2B,2C	2.672	5.500
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	2A,2C	8.350	9.004
4.	Sum netto utlån til og fordringer på kunder		2.228.731	2.211.915
	<i>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</i>	3		
6.1	Utstedt av det offentlige - Sertifikater og obligasjoner		31.940	19.072
6.2	Utstedt av andre - Sertifikater og obligasjoner		218.849	201.623
6.	Sum sertifikater, obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning		250.789	220.695
	<i>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</i>	4		
7.1.1	Pengemarkedsfond		15.130	30.785
7.1.2	Øvrige aksjer, andeler og egenkapitalbevis		58.441	40.006
7.	Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		73.571	70.791
	<i>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</i>			
8.2	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	4	1.379	1.258
8.	Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.379	1.258
	<i>Immaterielle eiendeler</i>			
10.2	Utsatt skattefordel	10	787	0
8.	Sum immaterielle eiendeler		787	0
	<i>Varige driftsmidler</i>	5		
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler		2.674	3.627
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer		35.100	36.255
11.	Sum varige driftsmidler		37.774	39.882
	<i>Andre eiendeler</i>			
12.2	Andre eiendeler		620	460
12.	Sum andre eiendeler		620	460
	<i>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>			
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter	1B	4.381	4.443
13.2.1	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	9C	0	3.212
13.2.2	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.348	708
13.	Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6.729	8.363
	SUM EIENDELER		2.670.033	2.652.783



BALANSE *forts.*

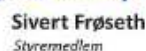
	Note	2015	2014
GJELD			
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner</i>	7C		
14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
14. Sum gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
<i>Innskudd fra og gjeld til kunder</i>	7C,7D,11A		
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.236.373	1.108.406
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		581.027	656.613
15. Sum innskudd fra og gjeld til kunder		1.817.400	1.765.019
<i>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</i>	7C		
16.1 Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		50.000	0
16.3 Obligasjongjeld		500.001	600.079
16.4 Egne ikke-amortiserte obligasjoner		0	0
16. Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		550.001	600.079
<i>Annen gjeld</i>			
17.3 Annen gjeld	10	12.708	11.100
17. Sum annen gjeld		12.708	11.100
18. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1B	5.542	7.372
<i>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i>			
19.1 Pensjonsforpliktelser	9C	483	0
19.2 Utsatt skatt	10	0	445
19.3 Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	2A	100	0
19. Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		583	445
<i>Ansvarlig lånekapital</i>	6,7C		
20.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital (fondsobligasjon)		29.828	29.783
20.3 Annen ansvarlig lånekapital		29.771	29.685
20. Sum ansvarlig lånekapital		59.599	59.468
SUM GJELD		2.445.833	2.443.483
EGENKAPITAL			
<i>Opptjent egenkapital</i>			
22.2 Sparebankens fond	6	224.200	209.300
22. Sum opptjent egenkapital		224.200	209.300
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.670.033	2.652.783
POSTER UTENOM BALANSEN			
<i>Betingede forpliktelser</i>			
23.1.1 Garantiansvar overfor kunder	2A,2B,2C,9B	49.714	46.423
23.1.2 Garantiansvar overfor Bankenes Sikringsfond	2A,11A	0	0
23.1.3 Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS	2A,2B,2C	24.476	95.544
23.1 Sum garantiansvar		74.190	141.967
23.2 Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.	3	32.806	80.434
<i>Forpliktelser</i>			
24.1 Rentebytteavtaler	7B,8	44.609	53.813

Rissa, 31. desember 2015 / 29. februar 2016


 Marit Vaarheim
 Styrets leder


 Sigmund Oldren
 Styrets nestleder


 Gerald Eriksson
 Styremedlem


 Sivert Frøseth
 Styremedlem


 Ronald F. Gangstøe
 Styremedlem (ansatt valgt)


 Ola Setsaas
 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. 31.12.2015 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2015, og beløper seg til 0,7 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 3,0 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 2015

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 fire år. For hver risikogruppe beregnes egne tapsprosjenter, som deretter multipliseres med engasjementsvolumet i den aktuelle risikogruppen. For å kompensere for kort historikkperiode i modellen har banken valgt å oppjustere modellens tapsprosjenter med henholdsvis 50% (lav risiko), 75% (middels risiko), 200% (høy risiko) og 300% for risikoklasse 11 (kunder i mislighold).

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

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

Pr 31.12.2015 utgjorde utlån til kunder med fast rente 117,8 mill kroner. Lengste rentebinding var på drøye 8 år. 44,6 mill kroner av fastrenteutlånene var swappet til flytende rente.

Pr 31.12.2015 hadde banken utlån med endringsavtale, dvs utlån hvor renten på grunn av betalingsvanskeligheter er satt ned, med en bokført restgjeld på 7,8 mill kroner. Ved forrige årsskifte utgjorde lån med endringsavtale 11,1 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 inndecket 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	2015	2014	2013	2012	2011
Brutto engasjement u/nedskrivning, privatkunder	1 957	2 288	2 496	1 173	4 002
Brutto engasjement u/nedskrivning, næringslivskunder	1 088	5 626	9 327	2 449	34
Brutto engasjement m/nedskrivning, privatkunder	0	1 532	1 352	88	1 973
Brutto engasjement m/nedskrivning, næringslivskunder	9 670	0	0	0	370
Sum brutto misligholdte engasjement	12 715	9 446	13 175	3 710	6 379
- Individuelle nedskrivninger, privatkunder	0	1 173	505	87	1 348
- Individuelle nedskrivninger, næringslivskunder	2 100	0	0	0	310
Sum netto misligholdte engasjement	10 615	8 273	12 670	3 623	4 721

Misligholdte engasjement u/nedskrivning	2015	2014	2013	2012	2011
1 – 3 måneder	0	0	0	20	0
3 – 6 måneder	144	65	5 998	1 424	244
6 – 12 måneder	959	87	1 250	1 275	1 927
Over 1 år	1 942	7 762	4 575	903	1 865
Sum misligholdte engasjement u/nedskrivning	3 045	7 914	11 823	3 622	4 036

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	2015	2014	2013	2012	2011
Brutto tapsutsatte engasjement, privatkunder	0	0	0	617	0
Brutto tapsutsatte engasjement, næringslivskunder	2 287	25 298	10 426	37 492	6 142
Sum brutto tapsutsatte engasjement	2 287	25 298	10 426	38 109	6 142
- Individuelle nedskrivninger, privatkunder	0	0	0	617	0
- Individuelle nedskrivninger, næringslivskunder	672	4 327	1 511	5 624	3 929
Sum netto tapsutsatte engasjement	1 615	20 971	8 915	31 868	2 213

Resultatførte renteinntekter på utlån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger for tap utgjør 192. Tilsvarende beløp var i 2014 på 371.

Næringstyper	Misligholdte engasjement		Øvrige tapsutsatte engasjement		Indv. nedskr. på utlån / Spes. avsetninger på garantiansvar		Nedskrivninger på grupper av utlån	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Primærnæringer		1						
Industri								
Bygg og anlegg	82	65	487		200			
Eiendomsdrift/-omsetning		1 183	1 800	23 222	472	4 025		
Varehandel	8 177	4 377			1 500			
Øvrige næringer	2 499			2 076	600	302		
Sum næringskunder	10 758	5 626	2 287	25 298	2 772	4 327	4 350	7 631
Personkunder	1 957	3 820				1 173	4 000	1 373
Sum	12 715	9 446	2 287	25 298	2 772	5 500	8 350	9 004

Fordeling på sektor/næring

Næringstyper	Brutto utlån		Garantiansvar		Potensiell eksponering	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Primærnæringer	83 998	85 221			9 540	14 073
Industri	68 848	56 916	744	2 006	6 519	6 030
Bygg og anlegg	96 101	100 999	28 615	28 634	12 721	23 771
Eiendomsdrift/-omsetning	350 671	295 182	12 626	6 931	11 480	7 954
Varehandel	48 756	63 032	4 602	4 532	8 458	4 899
Øvrige næringer	36 415	45 263	2 190	3 304	3 032	9 524
Sum næringskunder	684 789	646 613	48 777	45 407	51 750	66 251
Personkunder	1 554 964	1 579 806	937	1 016	88 613	70 198
Eika Boligkreditt			24 476	95 544		
Sum bankens balanse	2 239 753	2 226 419	74 190	141 967	140 363	136 449
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt	905 556	794 612				
Sum inkl. Eika Boligkreditt	3 145 309	3 021 031				

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 31.12.2015 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	2015	2014	2013	2012	2011
Netto utlån til kunder	2 228 731	2 211 915	2 219 207	1 998 699	1 887 400
Garantiansvar Eika Boligkreditt	24 476	95 544	79 518	85 216	33 726
Garantiansvar øvrige kunder	49 713	46 423	65 299	65 242	47 470
Ubenyttede kreditter	140 363	136 449	138 213	112 370	122 523
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2 443 283	2 490 331	2 502 237	2 261 527	2 091 119

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

Eika Boligkreditt (EBK)

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

- Saksgaranti:**

Saksgaranti for hele lånebeløpet i perioden fra banken anmoder om utbetaling til lånets forutsatte pantesikkerhet har oppnådd rettsvern og bankens depotavdeling har kontrollert og bekreftet dokumentasjonen.

- **Tapsgaranti:**

Tapsgarantien dekker 80% av det tap som konstateres på hvert enkelt lån, begrenset oppad til 1% av den til enhver tid samlede låneportefølje banken har formidlet til EBK. Tapsgarantien utgjør minimum NOK 5.000.000,- pr bank.

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

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

I tilknytning til etableringen av direkte eierskap fra bankene og OBOS pr 18.05.2012 styrket Eika Boligkreditt likviditetssituasjonen ved opprettelse av en avtale ('Avtale om kjøp av OMF' / 'Note Purchase Agreement') med eierbankene og OBOS om kjøp av selskapets obligasjoner med fortrinnsrett. I denne avtalen har eierne påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt tilsvarende selskapets likviditetsbehov de kommende 12 måneder, beregnet ut fra forfall av obligasjoner i perioden. Gjennomførte kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett under avtalen, som ikke er innfridd av Eika Boligkreditt, kommer til fratrekk ved beregning av 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	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Gjenstående lånebeløp	905 556	794 612	563 539	420 694	256 663
Overføringsgrad (EBK/[EBK+PM Bank])	36,8 %	33,5 %	26,5 %	22,5 %	14,9 %
Saksgaranti	15 420	15 341	25 657	49 054	11 363
Tapsgaranti	9 056	72 257	48 226	31 955	19 796
Andel av garantiramme	0	7 946	5 635	4 207	2 567
Totalt garantiansvar ^{*1}	24 476	95 544	79 518	85 216	33 726

Note Purchase Agreement

Bankens andel av EBKs utlånsportefølje	1,40 %	1,31 %	0,99 %	0,89 %	0,69 %
Likviditetsforpliktelse (200%) ^{*2}	0	0	0	0	15 900

^{*1} Revidert distribusjonsavtale mellom EBK og bankene trådte i kraft 01.10.2015. Garantiavtalene 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.

^{*2} Historiske tall f.o.m. 31.12.2011 og eldre er basert på en rammeavtale mellom Eika Boligkreditt og sparebankene/OBOS for kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett for et beløp inntil 3 milliarder kroner. Denne avtalen utgikk ved ikrafttredelsen av 'Note Purchase Agreement'.

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		2,00 – 3,00
8	Høy risiko	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	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Lav risiko (1-3)	1 261 327	1 322 134	811	766	87 037	69 491	0	0
Middels risiko (4-7)	276 205	184 630	126	250	1 551	686	0	0
Høy risiko (8-10)	13 717	66 147	0	0	10	20	0	0
Mislighold (11)	5	3 349	0	0	0	0	0	903
Tapsutsatt (12)	2 592	3 519	0	0	0	0	0	270
Ikke klassifisert	1 118	27	0	0	15	1	0	0
Eika Boligkreditt	0	0	24 476	95 544	0	0	0	0
Totalt	1 554 964	1 579 806	25 413	96 560	88 613	70 198	0	1 173

RISIKOKLASSE Næringskunder (BM)	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Lav risiko (1-3)	110 974	181 327	26 733	4 910	21 861	17 400	0	0
Middels risiko (4-7)	393 359	286 064	14 072	37 218	27 371	46 694	0	0
Høy risiko (8-10)	129 042	88 663	1 876	2 682	2 474	1 837	0	0
Mislighold (11)	7 963	10 913	4 131	467	0	0	0	0
Tapsutsatt (12)	24 315	25 150	1 965	130	15	278	2 772	4 327
Ikke klassifisert	19 136	54 496	0	0	29	42	0	0
Totalt	684 789	646 613	48 777	45 407	51 750	66 251	2 772	4 327

RISIKOKLASSE Privat + Næring	Brutto utlån		Garantier		Potensiell Eksponering		Indv nedskr utlån/ Spes avs garantier	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Lav risiko (1-3)	1 372 301	1 503 461	27 544	5 676	108 897	86 891	0	0
Middels risiko (4-7)	669 564	470 694	14 198	37 468	28 923	47 380	0	0
Høy risiko (8-10)	142 758	154 810	1 876	2 682	2 484	1 857	0	0
Mislighold (11)	7 969	14 262	4 131	467	0	0	0	903
Tapsutsatt (12)	26 907	28 669	1 965	130	15	278	2 772	4 597
Ikke klassifisert	20 254	54 523	0	0	44	43	0	0
Eika Boligkreditt	0	0	24 476	95 544	0	0	0	0
Totalt	2 239 753	2 226 419	74 190	141 967	140 363	136 449	2 772	5 500

Høsten 2015 ble det foretatt en rekalkibrering av risikoklassifiseringsmodellene i Eika Gruppen. I rekalkibreringen har man justert den forventede misligholdsansynligheten i modellene. Dette er gjort med bakgrunn i endring i makroøkonomiske forventninger fremover samt etter validering av reelt mislighold opp mot estimert mislighold.

For bedriftsmarkedsmodellen er misligholdsansynligheten økt noe som medfører et skift i porteføljen mot høyere risikoklasser. For personmarkedsporteføljen er misligholdsansynligheten noe nedjustert.

Sammenligningstall for 2014 er basert på rekalkibrerte tall pr 31.12.2014, og avviker derfor fra tilsvarende tall oppgitt i notene til årsregnskapet for 2014. Tabellene ovenfor viser derfor et rimelig godt anslag på den reelle risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje gjennom året 2015.

Årsberetning 2015

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 13,3 mill. kroner, eller 0,60%, i løpet av 2015. PM-porteføljen er redusert med 24,8 mill. kroner som følge av økt låneformidling via Eika Boligkreditt, mens BM-porteføljen er økt med 38,2 mill. kroner.

I PM-porteføljen ligger andelen utlån i risikoklasse lav på 81,1% ved utgangen av året mot 83,7% ved forrige årsskifte. Andelen lån i risikoklasse middels har i samme periode økt fra 11,7% til 17,8%. I risikoklasse høy er andelen lån i perioden blitt redusert fra 4,2% til 0,9%, mens andelen lån i risikoklasse mislighold er redusert fra 0,2% til 0,0%.

Garantiansvaret mot Eika Boligkreditt (EBK) er i perioden redusert med 71,0 mill. kroner fra 95,5 mill. kroner til 24,5 mill. kroner. Den vesentlige reduksjonen skyldes revidering av garantiavtalene mellom EBK og bankene med virkning fra 01.10.2015, se nærmere beskrivelse i avsnittet om EBK i note 2A. 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 18,4 mill. kroner, og tilnærmet hele økningen er kommet i risikoklasse lav. Bankens hadde pr. utgangen av 2015 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 2014.

I BM-porteføljen ligger andelen utlån i risikoklasse lav på 16,2% ved utgangen av året mot 28,0% ved inngangen til året. Andelen lån i risikoklasse middels har i samme periode økt fra 44,2% til 57,4%. I risikoklasse høy er andelen lån i perioden blitt økt fra 13,7% til 18,8%, mens andelen uklassifiserte lån er redusert fra 8,4% til 2,8%.

Garantiansvaret i BM-porteføljen har totalt sett økt med 3,4 mill. kroner i løpet av året. I risikoklasse lav er garantiporteføljen økt med 21,8 mill. kroner, mens den i risikoklasse middels er redusert med 23,1 mill. kroner. Risikoklasse lav står for 54,8% av garantiporteføljen ved årets utgang mot 10,8% ved inngangen til året, mens tilsvarende tall for risikoklasse middels er på henholdsvis 28,9% og 82,0%.

Potensiell eksponering i BM-porteføljen er i løpet av året redusert med 14,5 mill. kroner. Det har skjedd en økning i risikoklasse lav på 4,5 mill. kroner og en reduksjon i risikoklasse middels på 19,3 mill. kroner.

Gjennomsnittlig årlig forventet tapsnivå per risikogruppe

I perioden 2016-2018 er det forventet et gjennomsnittlig årlig tap for bankens låneportefølje på egen balanse på 6,0 mill. kroner eller 0,22% av bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital (GFK). 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 1,5 mill. kroner i middels og 4,5 mill. kroner i høy. Den fremtidige tapsprognosen tar utgangspunkt i bankens strategiplan, som igjen har tatt utgangspunkt i historiske data (mislighold, restanse, etc) fra egen bank og sammenlignbare sparebanker i Norge samt en fremtidsvurdering av de markeder banken opererer i.

Forventet tap i forhold til forventede renteinntekter

Forventet tap i personmarkedsporteføljen for 2016 er på 1,5 mill. kroner. Sett i forhold til forventede renteinntekter i porteføljen, utgjør dette 2,5%. Forventet tap i næringslivsporteføljen, 4,5 mill. kroner, sett i forhold til forventede renteinntekter i porteføljen, utgjør 11,3%. 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 2016.

Geografiske risikoområder	2015		2014	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Trøndelag	2 072 703	71 254	2 080 922	129 069
Resten av Norge	167 050	2 936	145 497	12 898
Sum utlån og garantier	2 239 753	74 190	2 226 419	141 967

Garantier etter type	2015	2014
Betalingsgarantier	14 094	9 716
Kontraktsgarantier	35 620	36 707
Lånegarantier (Eika Boligkreditt)	24 476	95 544
Bankenes Sikringsfond	0	0
Samlet garantiansvar	74 190	141 967

Alt garantiansvar er sikret ved pant.

Årsberetning 2015

2C – Tap på utlån og garantier

Nedskrivninger på individuelle utlån	2015	2014
Nedskrivninger på individuelle utlån 01.01.	5 500	2 016
+ Økte nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	1 539	2 017
+ Nye nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	4 701	2 701
- Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet individuelt for	9 068	1 234
- Tilbakeføring av nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	0	0
= Nedskrivninger på individuelle utlån 31.12.	2 672	5 500

Tapskostnader utlån	2015	2014
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-2 828	3 484
+ Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-654	1 200
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet individuelt for	9 068	1 234
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet individuelt for	1 356	595
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	172	165
= Periodens tapskostnader utlån	6 770	6 348

Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	2015	2014
Spesifisert avsetning på garantiansvar 01.01.	0	0
+/- Periodens spesifiserte avsetning på garantiansvar	100	0
= Spesifisert avsetning på garantiansvar 31.12.	100	0

Tapskostnader garantiansvar	2015	2014
Periodens endring i spesifiserte avsetninger på garantiansvar	100	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt spesifisert for	0	875
= Periodens tapskostnader garantiansvar	100	875

Nedskrivning på grupper av utlån/ Uspesifiserte avsetninger på garantiansvar	Utlån 2015	Utlån 2014	Garantier 2015	Garantier 2014
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	9 004	7 804	0	0
+/- Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	654	1 200	0	0
= Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	8 350	9 004	0	0

2D – Ansvarlig lånekapital

Pr 31.12.2014 var det er under regnskapspost 3.2, Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid, bokført 1 500 i ansvarlig lånekapital. Beløpet besto i sin helhet av et medlemsinnskudd i Kredittforeningen for Sparebanker (Kfs). Det tilhørende innlånet ble innfridd 01.10.2014, og medlemsinnskuddet ble tilbakebetalt 30.06.2015.

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 børsnoteerte obligasjoner defineres som børskurs pr. 31.12. Markedsverdi for ikke-børsnoteerte poster er innhentet fra Eika Kapitalforvaltning AS, og vi har sammenholdt de innhentede verdiene med lignende opplysninger fra Swedbank samt med de offisielle ligningskursene pr 31.12.2015. 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) 2015	252 895	250 854	250 789	84%	1,85%	0,14
Obligasjoner (omløpsmidler) 2014	220 891	221 395	220 695	91%	1,85%	0,14

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 0,7 mill. kroner.

Ingen poster i beholdningen knytter seg til investeringer i ansvarlig lånekapital/fondsobligasjoner.

Debitor sektor	BIS-vekt	Portefølje
Stat/Statsgaranti	0 %	22 032
Kredittforetak (OMF-papirer)	10 %	67 642
Banker/finansinstitusjoner	20 %	129 175
Kommuner/Fylker	20 %	31 940
Industriforetak	100 %	0
Sum		250 789

Pantstillelser

Stadsbygd Sparebank har deponert obligasjoner med en bokført verdi på 32 805 i Norges Bank. Disse gir en sikkerhets-/låneverdi i Norges Bank pr 31.12.2015 på 31 507.

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, bankens beholdning besto derfor ved årsskiftet av poster klassifisert som omløps- og anleggsmidler. Det er i innværende 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. Omløpsporteføljen består i sin helhet av andeler i pengemarkedsfond.

Portefølje	Antall andeler	Ansk. kost	Bokf. verdi	Virkelig verdi	Børs-notert?
PENGEMARKEDSFOND					
Eika Pengemarked (NO0010172521)	14 914,7101	15 176	15 130	15 130	ja
Sum omløpsmidler		15 176	15 130	15 130	

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 verdindegangen skyldes forhold som må antas å ikke være av forbigående karakter. Nedskrivningene reverseres når grunnlaget for dem ikke lenger vurderes å være til stede. Pr 31.12.2015 utgjorde akkumulerte nedskrivninger (fra anskaffelseskost) i denne porteføljen kr 179.999,-. Dersom virkelig verdi ikke kan fastsettes med rimelig sikkerhet, er det unnlatt å gi opplysninger om antatt markedsverdi.

Portefølje	Antall aksjer	Eier-andel	Ansk. kost	Bokf. verdi	Virkelig verdi	Børs-notert?
ANLEGGSAKSJER						
Eika Gruppen AS	157 766	0,65%	7 144	7 144	19 768	nei
Eika Boligkreditt AS	11 238 845	1,31%	47 056	47 056	48 737	nei
Eiendoms-kreditt AS	4 600	0,15%	460	460		nei
Spama AS	100	0,32%	10	10		nei
BankID Norge AS	65	0,13%	103	103		nei
Hjelmeland Sparebank	8 493	0,76%	934	934		nei
Kvinesdal Sparebank	9 654	1,76%	965	965		nei
Fosen Innovasjon AS	740	2,45%	348	348		nei
Rissa Invest AS	1 190	33,33%	1 250	1 250		nei
Fosenmegleren AS	26	26,00%	260	130		nei
Trøndelag Eiendom AS	15 000	6,67%	300	300		nei
Tr.heim Aktiv Eiendomsmegl. AS	50	11,11%	500	500		nei
Skandinavisk Data Center A/S	936	0,05%	385	385		nei
Andre mindre poster			285	235		nei
Sum anleggsmidler			60 000	59 820		

Beholdningsendringer anleggsaksjer	2015	2014
Inngående balanse 01.01.	41 264	34 458
Tilgang	18 989	7 892
Avgang	303	1 086
Nedskrivning	130	0
Utgående balanse 31.12.	59 820	41 264



Kursgevinsten i resultatregnskapet for 2014 gjelder salg av bankens aksjer i Nets Holding A/S.

Opplysninger om tilknyttede selskaper:

Selskap	Forretnings- adresse	Stemme- /eierandel 31.12.15	Stemme- /eierandel 31.12.14	Bokført verdi 31.12.15	Selskapets egenkapital 31.12.15	Selskapets resultat i 2015
Rissa Invest AS	Rissa	33,33%	33,33%	1 250	3 704	-28
Fosenmegleren AS	Ørland	26,00%	26,00%	130	243	-519

Note 5 - Varige driftsmidler/Immaterielle eiendeler

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

Banken eier eget kontorbygg (gnr 13, bnr 68) i Stadsbygd i Rissa kommune. Av kontorbyggets totale areal på 980m² er 155m² utleid til to regnskapskontor, 185m² er utleid til barnehagedrift og 30m² er utleid til annen konsulentvirksomhet.

Banken kjøpte i desember 2011 40% av kjøpesenteret Torget Rissa AS (gnr 124, bnr 324) i Rådhusveien 21 i Rissa. 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. 01.01.15	8 908	47 771	4 281	60 960
+ Tilgang i året	0	976	0	976
- Avgang i året	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.15	8 908	48 747	4 281	61 936
- Tidligere av- og nedskrivninger	5 281	11 516	4 281	21 078
- Årets ordinære avskrivning	953	2 131	0	3 084
Bokført verdi pr. 31.12.15	2 674	35 100	0	37 774

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** samt en **fondsobligasjon** pålydende NOK 30 mill.

Fondsobligasjonen ble tatt opp 12.11.2009, og er i utgangspunktet evigvarende. 12.11.2019 kan imidlertid banken velge å innløse obligasjonen. Kapitalen forrentes med 3 måneders NIBOR + 5,00 %-poeng p.a. Hvis obligasjonen ikke innløses 12.11.2019, vil marginen på NIBOR øke til 6,00 %-poeng. Fondsobligasjonen er utstedt etter gammelt regelverk, og omfattes derfor av avkortningsregler f.o.m. 2015. I 2015 vil således kun 70% av obligasjonen telle med som annen kjernekapital, i 2016 kun 60%, i 2017 kun 50% osv.

Tilleggskapitalen består av et **tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån** pålydende NOK 30 mill. 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.

TYPE ANSVARLIG KAPITAL	2015	2014
Sparebankens fond pr 31.12.2014	209 300	
Estimatavvik ytelsesbasert pensjon	-3 696	
Utsatt skatt (27%)	998	
Sparebankens fond pr 01.01.	206 602	190 400
Årets resultat	17 798	19 100
Gaver til allmenntilretteleggelse	-200	-200
Sparebankens fond pr 31.12.	224 200	209 300
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (fratrullet utsatt skatt)	0	-2 345
Fradragsrett for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-34 938	-19 670
Overgangsbestemmelser vedr. fradragsrett for ikke vesentlige eierandeler	20 963	15 736
Ren kjernekapital	210 225	203 021
Evigvarende fondsobligasjoner	29 828	29 783
Avkortning for fondsobligasjon utstedt etter gammelt regelverk	-8 949	0
Overgangsbestemmelser vedr. fradragsrett for ikke vesentlige eierandeler	-10 481	-7 868
<i>Annen godkjent kjernekapital</i>	<i>10 398</i>	<i>21 915</i>
Kjernekapital	220 623	224 936
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	29 771	29 685
Overgangsbestemmelser vedr. fradragsrett for ikke vesentlige eierandeler	-10 481	-7 868
<i>Tilleggskapital</i>	<i>19 290</i>	<i>21 817</i>
Ansvarlig kapital	239 913	246 753

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent:

Eksponeringskategori/ Risikotype	Beregningsgrunnlag Eiendeler		Beregningsgrunnlag Utenfor balansen		Beregningsgrunnlag TOTALT		Kapitalkrav TOTALT	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	8 420	3 073	0	0	8 420	3 073	674	246
Institusjoner	26 515	19 198	0	0	26 515	19 198	2 121	1 536
Foretak	158 588	189 152	25 795	24 453	184 383	213 605	14 750	17 088
Pant i fast eiendom	891 603	838 183	32 133	50 903	923 736	889 086	73 899	71 127
Forfalte engasjement	12 471	18 035	4	3	12 475	18 038	998	1 443
Høyrisikoengasjement	1 839	2 949	9	3	1 848	2 952	148	236
Obl. med fortrinnsrett	6 772	9 162	0	0	6 772	9 162	542	733
Inst. med kortsiktig rating	2 040	1 971	0	0	2 040	1 971	163	158
Andeler i verdipapirfond	4 796	6 157	0	0	4 796	6 157	384	492
Egenkapitalposisjoner	25 926	24 293	0	0	25 926	24 293	2 074	1 943
Øvrige engasjement	99 201	125 638	6 801	15 233	106 002	140 871	8 480	11 270
Sum kredittrisiko	1 238 171	1 237 811	64 742	90 595	1 302 913	1 328 406	104 233	106 272
Motpartsrisiko					180	114	14	9
Operasjonell risiko					132 448	113 255	10 596	9 061
CVA-tillegg					698	0	56	0
Sum alle risiki					1 436 239	1 441 775	114 899	115 342
Ren kjernekap. dekning							14,64 %	14,08 %
Kjernekapitaldekning							15,36 %	15,60 %
Kapitaldekning							16,70 %	17,11 %

Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	2015	2014
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	53,79%	54,34%

Bankens uvektede kjernekapitalandel (leverage ratio) er pr 31.12.2015 beregnet til 6,7 % (kun medregnet kvalifiserende kjernekapital) og 7,7 % (inkludert kjernekapital omfattet av overgangsregler). Tilsvarende størrelser ble pr 31.12.2014 beregnet til henholdsvis 6,2 % og 7,7 %.

KAPITALKRAV	2015	2014
Myndighetsbestemt minstekrav – 8,0 % (4,5 % ren kjernekapital)	114 899	115 342
Bevaringsbuffer – 2,5 % (ren kjernekapital)	35 906	36 044
Systemrisikobuffer – 3,0 % (ren kjernekapital)	43 087	43 253
Motsyklisk buffer – 1,0 % (0% i 2014) (ren kjernekapital)	14 362	0
Sum kapitalkrav – 14,5 %	208 254	194 639

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

KAPITALKLASSE	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Ren kjernekapitaldekning	14,0 %	14,5 %	15,2 %
Kjernekapitaldekning	15,5 %	16,0 %	16,7 %
Ansvarlig kapitaldekning	17,5 %	18,0 %	18,7 %

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. 31.12.2015 på 120 000. Det var ikke trukket på rammen ved årsskiftet. Pr årsskiftet var det pantsatt verdipapirer i Norges Bank med en samlet låne-/sikkerhetsverdi på 31 507. 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 123,2% mot 126,1% 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	102,9 %	105,0 %	103,2 %	105,0 %
Likviditetsindikator 2	113,7 %	110,0 %	113,6 %	110,0 %
LCR – Liquidity Coverage Ratio	111,0 %	60,0 %	---	---
NSFR – Net Stable Funding Ratio	118,0 %	---	---	---
Innskuddsdekning	81,1 %	75,0 %	57,8 %	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 vår meglerforbindelse.

Bankens renterisiko pr 31.12.2015 er beregnet til 1 700.

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 0,7 mill. norske kroner. I tillegg påløper kostnader til bankens danske datasentral i danske kroner. Årlig beløp ligger vanligvis på ca 3,0 mill. danske kroner.

**Årsberetning 2015****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	59 451						59 451
Utlån til og fordr. på kredittinst.	10 202						10 202
Utlån til og fordr. på kunder *	284 280	33 321	97 534	449 872	1 374 746		2 239 753
Nedskr. på utlån (indv. + grp.)						-11 022	-11 022
Obligasjoner	12 002	9 000	69 150	155 761	4 876		250 789
Aksjer og andeler						74 950	74 950
Immaterielle eiendeler						787	787
Varige driftsmidler						37 774	37 774
Andre eiendeler						620	620
Forskuddsbet. kostn/opptj. innt.			6 729				6 729
Sum eiendeler	365 935	42 321	173 413	605 633	1 379 622	102 322	2 670 033

* 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	1 296 427	520 973					1 817 400
Utstedte verdipapirer		50 000	200 000	300 000		1	550 001
Annen gjeld			12 708				12 708
Påløpne kostn. og forsk.bet. innt.			5 542				5 542
Avsetninger						583	583
Ansvarlig lånekapital					60 000	-401	59 599
Opptjent egenkapital						224 200	224 200
Sum gjeld og egenkapital	1 296 427	570 973	218 250	300 000	60 000	224 383	2 670 033

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)	-930 492	-528 652	-44 837	305 633	1 319 622	-122 061	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	55 305					4 146	59 451
Utlån til og fordr. på kredittinst.	10 202						10 202
Utlån til og fordr. på kunder		2 122 875	2 253	79 090	35 535		2 239 753
Nedskr. på utlån (indv. + grp.)						-11 022	-11 022
Obligasjoner/Sertifikater	73 423	173 366	4 000				250 789
Aksjer		15 130				59 820	74 950
Immaterielle eiendeler						787	787
Varige driftsmidler						37 774	37 774
Andre eiendeler						620	620
Forskuddsbet. kostn/opptj. innt.						6 729	6 729
Sum eiendeler	138 930	2 311 371	6 253	79 090	35 535	98 854	2 670 033

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		1 817 400					1 817 400
Utstedte verdipapirer	200 000	350 000				1	550 001
Annen gjeld						12 708	12 708
Påløpne kostn. og forsk.bet. innt.						5 542	5 542
Avsetninger						583	583
Ansvarlig lånekapital		60 000				-401	59 599
Opptjent egenkapital						224 200	224 200
Sum gjeld og egenkapital	200 000	2 227 400	0	0	0	242 633	2 670 033

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		-44 609					-44 609
Swapavtaler, renterel. motpost				10 000	34 609		44 609
Sum utenombalanseposter		-44 609		10 000	34 609		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	-61 070	83 971	6 253	79 090	35 535	-143 779	0
- Utenombalanseposter		-44 609		10 000	34 609		0
Sum balanse og utenombal.	-61 070	128 580	6 253	69 090	926	-143 779	0
Rentegap (v/1% endring)	-611	1 286	63	691	9	0	1 438

Ved årsslutt var det totale rentegapet slik at en renteendring på 1% ville gitt 1,4 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 0,7 mill. kroner. Finansavtaleloven tilsier at banken har en

varslingsfrist på 6 uker før en eventuell renteøkning på utlån kan iverksettes, og en varslingsfrist på 8 uker før en eventuell rentenedsettelse på innskudd kan effektueres. Både flytende forrentede utlån til kunder og innskudd fra kunder er derfor plassert i intervallet "1 mnd – 3 mnd".

Bankens obligasjonsportefølje har gjennom hele året hatt lav durasjon. Ved årsslutt var porteføljens samlede durasjon på 0,14. En renteendring på 1% i denne porteføljen ville ha gitt en resultateffekt på 0,34 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	1,57 %
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1,77 %
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,76 %
20. Ansvarlig lånekapital	5,51 %

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 31.12.2015 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 2015 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
NO0010622186	15.07.11	15.07.16	100 000	-24	99 976	150 000	15.01.16	2,57 %
NO0010697865	16.12.13	16.12.16	100 000	-11	99 989	150 000	16.03.16	2,00 %
NO0010650526	26.06.12	26.06.17	100 000	328	100 328	200 000	29.03.16	3,48 %
NO0010686603	03.09.13	03.09.18	100 000	-133	99 867	200 000	03.03.16	2,23 %
NO0010721079	01.10.14	01.10.19	100 000	-159	99 841	150 000	04.01.16	1,90 %
SUM			500 000	1	500 001	850 000		

Alle obligasjonslånene er åpne, med en totalramme på 850 000, 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 2015

Sertifikatgjeld

Utstedte sertifikatlån er i balansen oppført til pålydende verdi. Eventuell over-/underkurs resultatføres som rentekostnader på utstedte verdipapirer i den måned sertifikatet legges ut, på samme måte som øvrige direkte kostnader i forbindelse med utstedelsen. Sertifikatgjelden er i norske kroner, og det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Banken hadde ved årsskiftet følgende sertifikatlån i markedet:

ISIN-nummer	Lagt ut dato	Forfall dato	Pålyd. beløp	Rente-sats
NO0010754831	22.12.15	22.03.16	50 000	2,00 %
SUM			50 000	

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	-229	29 771	Ansv. lån	29.02.16	3,66 %
NO0010550775	12.11.09	Evigvarende	30 000	-172	29 828	Fondsobl.	12.02.16	6,15 %
SUM			60 000	-401	59 599			

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	2015	2014
SEKTORER		
Offentlig sektor	23 490	56 661
Lønnstakere m.v.	1 227 004	1 166 767
Finansiell sektor	94 702	93 147
Næringssektorer utland	1	12
Næringssektorer innland	472 203	448 432
Sum sektorfordelt innskudd fra kunder	1 817 400	1 765 019
NÆRINGER		
Primærnæringer	93 532	111 188
Industri	23 468	24 231
Bygg/anlegg	110 061	49 636
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	55 124	73 123
Eiendomsdrift/-omsetning	69 425	70 601
Øvrige næringer	120 593	119 653
Sum næringsfordelt innskudd fra kunder	472 203	448 432

Årsberetning 2015

Note 8 - Finansielle derivater

Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2015 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

Renterelaterte derivater

Banken hadde pr. 31.12.2015 5 løpende rentesikringsavtaler (renteswapavtaler) på til sammen 44 609. Avtalene er tatt opp for å redusere bankens renterisiko knyttet til utlån med fast rente. Avtalene har en gjenværende løpetid fra drøye 1 år til 9 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. 31.12.2015 hadde samtlige 5 rentesikringsavtaler negativ markedsverdi.

Note 9 - Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

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

Antall ansatte	2015	2014
Antall ansatte pr. 31.12. (ekskl renhold/vaktmester)	31	28
Antall årsverk pr. 31.12. (ekskl renhold/vaktmester)	25,3	23,7
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	24,7	24,0

Lønn, honorarer og annen godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

Funksjon	Lønn/ honorar	Annen godtgjørelse	Pensjon ytelse	Pensjon innskudd	Sum godtgjørelse
Banksjef	1 451	186	69	171	1 877
Ass. banksjef	1 180	37	151	136	1 504
Styrets leder	65				65
Styrets nestleder	45				45
Styrets øvrige medlemmer	128				128
Kontrollkomitéen	35				35
Forstanderskapets leder	12				12
Forstanderskapets øvrige medlemmer	30				30
Sum lønn og annen godtgjørelse	2 946	223	220	307	3 696

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.

Årsberetning 2015

Honorar ekstern revisor

Ansvarlig for bankens revisjon er revisjonsselskapet Revisorkonsult AS. Det er i 2015 utgiftsført godtgjørelse til ekstern revisor ekskl mva med 311 (inkl mva 389). Godtgjørelsen fordeler seg med 220 (275) på lovpålagt revisjon og 91 (114) vedrørende andre tjenester utenfor revisjonen.

9B – Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

Funksjon	Lån/garantier
Banksjef	4 027
Ass. banksjef	1 819
Øvrige ansatte	35 686
Styrets leder	375
Styrets nestleder	401
Styrets øvrige medlemmer	3 000
Kontrollkomitéen	200
Forstanderskapets leder	751
Forstanderskapets øvrige medlemmer	3 936
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem	15 198
Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	65 393

Funksjonærlån til ansatte (inkludert banksjef og ass. banksjef) er gitt med rentevilkår under normale markedsvilkår. Funksjonærlån opp til 4 ganger den ansattes årsinntekt med sikkerhet som fastsatt i "Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner av 1988", §2-15, 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 2015 utgjør denne differansen kr 166.136,-. Rimelige lån til ansatte er med på å redusere bankens løpende renteinntekter.

Lån og garantier til tillitsvalgte følger ordinære kundevilkår.

9C – Pensjoner

Pensjonstyper og pensjonskostnader	2015	2014
Avtalefestet pensjon (AFP)	274	241
Ytelsesbasert foretakspensjon	372	2 022
Innskuddsbasert pensjonsordning	1 530	0
Sum pensjoner	2 176	2 263

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 31.12.2015. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende. Det er i løpet av 2015 utgiftsført 274 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. 2 personer ble ved omdanningen igjen i den gamle ordningen for en kortere periode. Gjenværende forpliktelse i den ytelsesbaserte pensjonsordningen, 483, er i bankens regnskap bokført iht IAS 19 for pensjonskostnader (dvs uten bruk av korridor/ikke resultatførte estimatavvik). Ettersom den ytelsesbaserte pensjonsordningen for alle praktiske formål er avviklet, har banken valgt å ikke omarbeide historiske sammenligningstall.

Lukking av den ytelsesbaserte pensjonsordningen og flytting av de ansatte over i innskuddsbasert pensjonsordning har påvirket følgende balanseposter:

Post nr	Balansepost	Endringer fra 31.12.2014 til 01.01.2015 (tall i tusen kr)
13.2.1	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	Overfinansieringen på 3.212 pr 31.12.2014 er nullet ut i regnskapet pr 01.01.2015.
13.2.2	Forskuddsbetalte kostnader	Premiefondet i den ytelsesbaserte pensjonsordningen (3.204) er omdannet til innskuddsfond (2.564) og premiefond (640) i den nye innskuddsbaserte pensjonsordningen. De to nye fondene er fra 01.01.2015 inkludert i balansepost 13.2.2. De månedlige innbetalingene til innskuddspensjonsordningen blir belastet disse to fondene så lenge det er disponible midler på dem da banken ikke ønsker fondsoppbygging i den nye pensjonsordningen.
10.2/19.2	Utsatt skatt	Utsatt skatt er korrigert som følge av endringene i pensjonsordningen (lukking av ordningen samt fjerning av korridor/ikke resultatførte estimatavvik for den gjenværende forpliktelsen). Den utsatte skatteforpliktelsen pr 31.12.2014 (445) er således erstattet med en utsatt skattefordel pr 01.01.2015 (552), se nærmere spesifikasjon i note 6 og note 10.
19.1	Pensjonsforpliktelser	Pensjonsforpliktelsen for de to gjenværende medlemmene i den ytelsesbaserte ordningen (483) er bokført iht IAS 19.
22.2	Sparebankens fond	Sparebankens fond er pr 01.01.2015 redusert med 2.698 (hensyntatt utsatt skatt) som følge av lukking av ordningen samt fjerning av korridor/ikke resultatførte estimatavvik. Banken har valgt «nettoføring» av IAS 19-konsekvensene mot sparebankens fond i stedet for en kunstig oppblåsing av årets resultat med 8,8 mill. kroner.

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. Bankens 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.

Innskudds- og premiefond som oppsto ved overgangen fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning er balanseført som eiendeler, og benyttes til betaling av de månedlige innskuddsbeløpene inntil fondene er brukt opp. Se for øvrig nærmere beskrivelse i tabellen ovenfor.

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 27% skatt pr 31.12.2014, men fra og med 31.12.2015 skal skattesatsen være 25%.

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

Midlertidige forskjeller som utlignes	31.12.2015	01.01.2015	Endring
Varige driftsmidler	-2 046	-1 311	-735
Obligasjoner/Pengemarkedsfond	-2 152	-252	-1 900
Pensjoner	1 051	-483	1 534
Sum midlertidige forskjeller	-3 147	-2 046	-1 101
Utsatt skatt (+) / Utsatt skattefordel (-)	-787	-552	-235

Dersom skattesatsen fortsatt hadde vært 27% pr 31.12.2015, ville utsatt skattefordel ha blitt 850. Bankens skattekostnad for 2015 ville i tilfelle ha blitt 63 lavere enn i oversikten nedenfor.

Årets skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt på årets resultat	6 214
Formuesskatt	749
Endring utsatt skatt	-235
= Årets skattekostnad	6 728

Beregningsgrunnlag betalbar skatt på årets resultat:

Ordinært resultat før skatt	24 526
Permanente forskjeller	-2 613
Endring midlertidige forskjeller	1 101
Beregningsgrunnlag betalbar skatt på årets resultat	23 014

Note 11 - Diverse opplysninger

11A – Bankenes Sikringsfond

Lov om Sparebanker og Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner (Banksikringsloven) pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Medlemsbankene skal hvert år, uavhengig av fondets størrelse, betale avgift til Bankenes Sikringsfond. Dette følger av Banksikringslovens §2-7, første ledd, og innebærer at det ikke lenger er et gulv for innbetaling til og størrelsen på Sikringsfondet. Full ordinær avgift ble krevd inn for 2015. For Stadsbygd Sparebank ga dette en innbetaling til Bankenes Sikringsfond på 1 473. Innbetalt avgift for 2014 utgjorde til sammenligning 1 387.

Bankenes Sikringsfond har informert om at full ordinær avgift vil bli krevd inn også for 2016. For Stadsbygd Sparebank betyr det en innbetaling til Bankenes Sikringsfond på 1 485.

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)	2015	2014
Datasentral og annen databehandling	7 491	5 933
Leie av datalinjer	301	128
Rekvisita (inkl. plastkortproduksjon)	489	489
Telefon, porto	546	333
Kurs, opplæring, reiser	865	886
Eksterne tjenester ordinær forretningsdrift	1 213	982
Markedsrettede aktiviteter	1 496	1 942
Sum administrasjonskostnader	12 401	10 693

Andre driftskostnader (10.1/10.2)	2015	2014
Ekstern revisjon	389	452
Eika-Gruppen	2 475	2 119
Alarm og verditransport	139	156
Kontingenter og avgifter	505	400
Utgiftsførte kjøp/vedlikehold maskiner/inventar	360	208
Leie og andre driftsutgifter lokaler/maskiner	414	393
Øvrige driftsutgifter	572	420
Driftskostnader faste eiendommer	911	937
Sum andre driftskostnader	5 765	5 085

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (4.1/4.2)	2015	2014
Garantiprovisjon	761	866
Betalingsformidlingstjenester	7 668	7 906
Forsikringstjenester	3 202	3 041
Verdipapirtjenester	423	348
Formidlingsprovisjoner	8 059	6 679
Annen virksomhet	867	676
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20 980	19 516

Kontantstrømanalyse	2015	2014
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	481 014	343 397
Diskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	-529 955	-372 862
Endring i saldo på kreditter	25 083	29 368
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	101 565	109 829
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	172	165
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	77 879	109 897
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	127 967	90 354
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	-75 586	-50 136
Renteutbetalinger til kunder	-32 265	-43 622
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	20 116	-3 404
Endringer i verdipapirer som holdes på kort sikt	-14 439	-13 937
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	-1 901	376
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	5 362	5 815
Mottatt utbytte/renter på aksjer/pengemarkedsfond som holdes på kort sikt	695	1 896
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-10 283	-5 850
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1 500	0
Renteinnbetalinger på innskudd i kredittinstitusjoner	876	1 076
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	2 376	1 076
Andre inntekter	18 740	17 652
Betalbare driftskostnader	-41 387	-36 700
Betalbar skatt	-6 503	-7 094
Gaver til allmennnyttige formål	-200	-200
Endring i andre eiendeler	1 474	-1 456
Endring i periodiseringer	-1 247	-3 960
Endring i annen gjeld	1 149	-2 007
Pensjon – tilpasninger til IAS 19 (ført mot sparebankens fond/utsatt skatt)	-3 696	0
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-31 670	-33 765
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)	58 418	67 954
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	0	-50 029
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	-49 947	54 303
Renteutbetalinger på finansiering	-19 934	-23 326
Kontantstrøm fra finansiering (G)	-69 881	-19 052
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	-18 556	-6 806
Kursgevinster/-tap på langsiktige verdipapirer	-130	1 518
Renteinnbetalinger på langsiktige verdipapirer	0	0
Utbytte på anleggsaksjer	2 859	1 424
Investeringer i varige driftsmidler	-976	-2 110
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	-16 803	-5 974
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (F+G+H)	-28 266	42 928
Likviditetsbeholdning 01.01.	97 919	54 991
Likviditetsbeholdning 31.12.	69 653	97 919
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	59 451	87 900
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	10 202	10 019
Sum likviditetsbeholdning 31.12.	69 653	97 919

KONTROLLKOMITEEN STADSBYGD SPAREBANK

MELDING FOR REGNSKAPSÅRET 2015

1. Komiteen har bestått av: Torbjørn Krogh, formann, Ola Askheim og Elizabeth R. Brødreskift. Det er avholdt fire møter i 2015 og behandlet 26 saker. Banksjefen har deltatt på alle møtene. Et av møtene er gjennomført som fellesmøte med styret og ekstern revisor.
2. Kontrollkomiteen har gjennomført sitt verv i henhold til Sparebankloven, instruks for kontrollkomiteen og egen arbeidsplan.
3. Styrets møtebok er gjennomgått og lånesakene er referert. De største og mest utsatte engasjementene er gjennomgått tre ganger.
4. Kontrollkomiteen er av den oppfatning at bankens virksomhet har vært i samsvar med Sparebankloven og bankens vedtekter.
5. Komiteen har gjennomgått styrets årsberetning og årsregnskap med noter samt revisors beretning for 2015. Vi er av den oppfatning at resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter - sammen med styrets årsmelding - gir et riktig bilde av bankens virksomhet i 2015.
6. Kontrollkomiteen finner på dette grunnlag å anbefale at styrets fremlagte årsoppgjør for 2015 godkjennes av generalforsamlingen.

Rissa, 4 mars 2016



Ola Askheim



Elizabeth R. Brødreskift



Torbjørn Krogh

Revisorkonsult AS

Medlem av Den norske Revisorforening

Foretaksnr.: NO 928 942 767 MVA

Bankgiro: 1895.05.66414

Internett: www.revisorkonsult.no

Til Forstandskapet i Stadsbygd Sparebank

REVISORS BERETNING 2015

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Stadsbygd Sparebank som viser et overskudd på kr 17 797 718. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og banksjef finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for bankens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

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

Avd. kontor Elverum:
Frustuveien 1, 2408 Elverum
Tlf: 41 42 71 79
erlend.sund@revisorkonsult.no

Avd. kontor Oslo:
Grenseveien 107, 0663 Oslo
Tlf: 21 99 22 70
Faks: 21 99 22 75
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avd. kontor Røros:
Tollef Bredalsvei 13, 7374 Røros
Tlf: 72 40 74 00
ole-bjarne.bekkes@revisorkonsult.no

**Stadsbygd Sparebank
REVISORS BERETNING 2015****Side 2**

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Stadsbygd Sparebank per 31. desember 2015 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

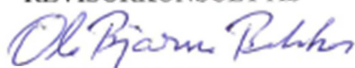
Uttalelse om øvrige forhold**Konklusjon om årsberetningen**

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er 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.

Røros, 29. februar 2016
REVISORKONSULT AS



Ole Bjarne Bekkos
Statsautorisert revisor



Hovedkontor:
Aumliveien 4C, 2500 Tynset
Tlf: 62 48 56 00
Faks: 62 48 56 68
post@revisorkonsult.no

Avd. kontor Oslo:
Grenseveien 107, 0663 Oslo
Tlf: 21 99 22 72
Faks: 21 99 22 75
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avd. kontor Røros:
Tollef Bredalsvei 13, 7174 Røros
Tlf: 72 40 74 00
Faks: 72 40 74 01
ole-bjarne.bekkos@revisorkonsult.no



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

En alliansebank i eika.



Kanonene på Hysnes i Hasselvik

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 – 15:30
Bankkontor Stadsbygd: mandag og torsdag 09:00 – 15:30
Bankkontor Leksvik: mandag – fredag 09:00 – 15:30