

Delårsrapport

pr. 31. mars 2020



Stadsbygd Sparebanks lokaler i Rådhusveien 21 i Rissa sentrum



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

Innholdsfortegnelse

Innholdsfortegnelse	side 2
Delårsberetning fra styret	side 3
Resultat- og balanseregnskap	side 6
Egenkapitaloppstilling	side 8
Nøkkeltall	side 8

Noter til delårsregnskapet:

Note 1	Generell informasjon	side 9
Note 2	Regnskapsprinsipper	side 9
Note 3	Konsernselskaper og tilknyttede selskaper	side 11
Note 4	Transaksjoner med nærstående parter	side 11
Note 5	Misligholdte og tapsutsatte engasjement	side 12
Note 6	Utlån til og fordringer på kunder fordelt på sektor og næring	side 12
Note 7	Nedskrivninger og tap	side 13
Note 8	Segmentinformasjon	side 15
Note 9	Verdipapirer (eiendeler)	side 16
Note 10	Verdipapirgjeld	side 17
Note 11	Kapitaldekning	side 18
Note 12	Egenkapitalbevis	side 19
Note 13	Hendelser etter balansedagen	side 20



DELÅRSBERETNING FRA STYRET PR 31. MARS 2020

Resultatregnskapet

Stadsbygd Sparebank oppnådde ved utgangen av 1. kvartal 2020 et resultat før skattekostnad på 4,9 mill. kr, som er 4,4 mill. kr lavere enn på tilsvarende tidspunkt året før. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør totalresultat før skattekostnad 0,54% mot 1,09% på samme tidspunkt i fjor. Etter beregnet skattekostnad utgjør totalresultatet 4,1 mill. kr (0,45%) mot 7,0 mill. kr (0,83%) året før. Den positive verdiendringen i utvidet resultat på 1,1 mill. kr skyldes en oppjustering av verdien på bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS på bakgrunn av aksjekursen som benyttes i rebalanseringen av eierskapet i selskapet.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) utgjorde 2,22% av GFK etter årets tre første måneder mot 2,13% på samme tidspunkt i fjor. Beløpsmessig er rentenettoen økt med 2,1 mill. kr fra 18,1 mill. kr i 1. kvartal 2019 til 20,2 mill. kr i 1. kvartal 2020. Begge beløpene er korrigert for at renter på fondsobligasjoner ikke lenger føres over rentemarginen.

Negative netto verdiendringer på valuta og finansielle instrumenter på 3,7 mill. kr er bokført i 1. kvartal 2020. Tilsvarende regnskapspost forrige år var positive verdiendringer på 0,3 mill. kr. Den negative utviklingen skyldes i all hovedsak COVID 19-pandemien. Den negative verdiendringen består av obligasjonsnedskrivninger på 4,0 mill. kr samt en positiv verdiendring på valuta på 0,3 mill. kr. I løpet av april måned er halvparten av obligasjonsnedskrivningene blitt reversert igjen. Banken sitter på en konservativ obligasjonsportefølje der kredittrisikoen er relativt lav, se spesifikasjoner i note 9.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 14,9 mill. kr (1,64% av GFK) mot 12,7 mill. kr (1,49%) for tilsvarende periode forrige år, en økning på 2,2 mill. kr. Av dette kan 1,3 mill. kr henføres til fusjonsprosessen med Ørland Sparebank, se ytterligere informasjon i note 13.

Ved utgangen av første kvartal er det bokført 2,9 mill. kr i tap på utlån, tilsvarende 0,32% av GFK. På samme tidspunkt forrige år hadde banken bokført tap med 0,7 mill. kr, tilsvarende 0,08% av GFK, det vil si en økning på 2,2 mill. kr. Den betydelige økningen skyldes i sin helhet usikkerhet i tilknytning til den pågående COVID 19-pandemien. Se nærmere spesifikasjoner i note 7 til delårsrapporten.

Forvaltningskapital og forretningskapital

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal 2020 på 3 784,0 mill. kr, som er en økning på 290,4 mill. kr siden samme tidspunkt året før. Dette gir en årsvekst i forvaltningskapitalen på 8,3%. Siden forrige årsskifte har forvaltningskapitalen økt med 207,1 mill. kr eller 5,8%.

Bankens forretningskapital, dvs summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån via Eika Boligkreditt AS (EBK), utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 4 740,8 mill. kr mot 4 360,3 mill. kr på samme tidspunkt året før.

Kundeinnskudd/funding/likviditet

Innskudd fra kunder er i løpet av de siste 12 månedene økt med 63,8 mill. kr, tilsvarende 2,7%, og utgjorde ved kvartalsskiftet 2 454,1 mill. kr. Innskuddsdekningen er i samme periode blitt redusert med 3,8%-poeng fra 82,8% til 79,0%.

Ved utgangen av 1. kvartal 2020 hadde banken 10 obligasjons-/sertifikatlån pålydende totalt 785,0 mill. kr ute i markedet. Dette representerer en økning på 140,0 mill. kr i løpet av de siste 12 månedene. Gjennomsnittlig rentesats på obligasjonsfundingen var ved utgangen av kvartalet beregnet til 2,48%.

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

Utlån og garantier til kunder

Brutto utlån på bankens egen balanse har økt med 222,5 mill. kr (7,7%) fra samme periode i fjor, og endte på 3 108,1 mill. kr ved utgangen av første kvartal 2020. Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt er økt med 90,2 mill. kr i denne perioden, og utgjorde 956,8 mill. kr ved kvartalsskiftet. Siden forrige årsskifte er brutto utlån på egen balanse økt med 125,1 mill. kr (4,2%). Det vesentligste av denne veksten kom i januar, februar og før COVID 19-pandemien brøt ut i midten av mars.

Overføringsgraden til EBK (kun PM-lån) utgjorde ved kvartalsskiftet 30,1% mot 29,9% for ett år siden.

Individuelle nedskrivninger på utlån i steg 3 er i løpet av det siste året økt med 6,4 mill. kr fra 2,8 mill. kr til 9,2 mill. kr. Nedskrivninger på utlån i steg 1 og 2 (grupper av utlån i 2019) er i samme periode blitt redusert med 2,3 mill. kr fra 10,6 mill. kr til 8,3 mill. kr. Totale nedskrivninger i forhold til brutto utlån utgjør nå 0,57% mot 0,46% på samme tidspunkt i fjor.

Utlån på bankens balanse fordeler seg mellom privat- og næringskunder med henholdsvis 71,4% og 28,6% ved utgangen av første kvartal 2020. Tilsvarende fordeling for ett år siden var på 70,3% og 29,7%.

Netto misligholdte engasjement er i løpet av det siste året blitt redusert med 2,2 mill. kr til 0,9 mill. kr. I samme periode er netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement blitt økt med 6,9 mill. kr til 12,2 mill. kr.

Garantiansvaret overfor bankens kunder er redusert med 5,3 mill. kr fra 36,0 mill. kr til 30,7 mill. kr i løpet av de siste 12 måneder. Siden årsskiftet er garantiansvaret redusert med 0,9 mill. kr. Garantiansvaret overfor Eika Boligkreditt utgjør nå 11,8 mill. kr, som er en reduksjon på 5,7 mill. kr siden utgangen av første kvartal i fjor og en reduksjon på 2,3 mill. kr siden årsskiftet.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 346,6 mill. kr ved utgangen av første kvartal 2020. På samme tidspunkt i fjor utgjorde obligasjonsbeholdningen til sammenligning 327,4 mill. kr. Beholdningen betraktes som omløpsmidler, inngår i bankens likviditetsbeholdning og er bokført til markedsverdi. Porteføljen består hovedsakelig av obligasjoner med fortrinnsrett samt obligasjoner utstedt av stater, kommuner/fylker og andre kredittinstitusjoner.

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

Bankens aksjebeholdning var ved utgangen av første kvartal bokført til 91,3 mill. kr. Hele beholdningen bokføres til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), og består hovedsakelig av investeringer i strategiske sektorselskaper. Hovedtyngden i aksjeporteføljen utgjøres av aksjer i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS.

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

Kapitaldekning og soliditet

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av mars 2020 blitt beregnet til 16,4%, 18,0% og 20,0%. På samme tidspunkt i fjor utgjorde de tilsvarende størrelsene 16,0%, 18,1% og 20,2%. Opptjent resultat hittil i år er ikke inkludert i disse beregningene.

Dersom opptjent resultat hittil i år (bankens andel) hensyntas, blir de ulike kapitaldekningsprosentene på henholdsvis 16,7%, 18,2% og 20,2% ved utgangen av 1. kvartal 2020.

Med virkning f.o.m. 01.01.2018 ble det innført krav om beregning av konsolidert kapitaldekning basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Stadsbygd Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Stadsbygd Sparebank har en eierandel på 1,06% i Eika Boligkreditt AS og 0,66% i Eika Gruppen AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis 15,8%, 17,3% og 19,4%.

Status oppsigelse av bankens avtaler med Eika Gruppen AS

Stadsbygd Sparebank har sammen med 10 andre banker sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS med virkning fra 1. januar 2022. Vi har etablert vår egen allianse, LokalbankAlliansen, som gjennom sitt alliansebyggingsprogram skal få på plass leveranser og produkter til erstatning for leveransene fra Eika.

Vi bygger samtidig opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LokalbankSamarbeidet AS. Vi går nå fra analysefasen til beslutningsfasen når det gjelder valg av løsninger og produkter. Vi konstaterer samtidig at alliansebyggingsprogrammet er i rute.

Rissa, 31. mars 2020 / 12. mai 2020



Marit Vaarheim
styrets leder



Gerald Eriksson
styrets nestleder



Janne Myran
styremedlem



Håvard Fjeldvær
styremedlem



Ronald F. Gangstøe
styremedlem/ansattevalgt



Cla Setsaas
banksjef

Resultatregnskap

		1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Ordinært resultat	Noter			
Renteinntekter og lign. innt. beregnet etter effektivrentemetoden		32.752	27.818	121.063
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.958	1.320	6.160
Rentekostnader og lignende kostnader		14.537	11.064	49.487
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		20.173	18.074	77.736
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.832	5.054	23.739
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		835	872	3.526
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		58	90	3.836
Netto verdiendr. og gev./tap på valuta og finansielle instrumenter	9	-3.657	251	559
Andre driftsinntekter		1	33	112
Netto andre driftsinntekter		1.399	4.556	24.720
Lønn og andre personalkostnader		7.342	7.238	26.852
Andre driftskostnader		6.812	4.785	20.245
Av-/nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		733	665	2.755
Sum driftskostnader		14.887	12.688	49.852
Resultat før tap		6.685	9.942	52.604
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	7	2.893	682	4.139
Resultat før skatt		3.792	9.260	48.465
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		829	2.241	10.818
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.963	7.019	37.647
Utvidet resultat (OCI)				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	9	1.092	0	0
Sum utvidet resultat		1.092	0	0
Totalresultat		4.055	7.019	37.647
Resultat per egenkapitalbevis		1,16	2,18	11,69

Poster utenfor balansen

Garantiansvar	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Garantiansvar overfor ordinære kunder		30.672	36.018	31.576
Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS		11.808	17.531	14.066
Sum garantiansvar	7	42.480	53.549	45.642
Ubenyttede kreditter	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ubenyttede kreditter PM-kunder		55.053	80.295	65.826
Ubenyttede kreditter BM-kunder		94.729	86.175	94.002
Sum ubenyttede kreditter	7	149.782	166.470	159.828
Andre poster utenfor balansen	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS		956.777	866.618	977.140
Bokført verdi av verdipapirer deponert hos Norges Bank		268.165	225.404	267.365

Balanse - Eiendeler

	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		77.335	72.619	74.594
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		143.062	113.520	70.138
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7, 8	3.090.509	2.872.217	2.968.093
Rentebærende verdipapirer	9	346.562	327.387	347.195
Finansielle derivater		27	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	89.336	66.066	72.379
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3, 9	1.934	1.673	2.423
Varige driftsmidler		27.148	28.617	27.555
Andre eiendeler		6.028	9.480	12.456
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		2.100	2.100	2.100
Sum eiendeler		3.784.041	3.493.679	3.576.933

Balanse - Gjeld og egenkapital

	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		75.601	0	25.394
Innskudd og andre innlån fra kunder	8	2.454.094	2.390.318	2.465.008
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	785.847	644.744	624.682
Finansielle derivater		48	113	0
Annen gjeld		11.457	19.122	17.173
Avsetninger		8.129	6.960	11.101
Ansvarlig lånekapital	10	40.008	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		3.375.184	3.101.257	3.183.358
Innskutt egenkapital	12	40.115	40.115	40.115
Opptjent egenkapital		334.555	293.660	323.460
Fondsobligasjonskapital	10	30.132	52.480	30.000
Periodens resultat etter skatt		4.055	6.167	0
Sum egenkapital		408.857	392.422	393.575
Sum gjeld og egenkapital		3.784.041	3.493.679	3.576.933

Rissa, 31. mars 2020 / 12. mai 2020



Marit Vaarheim
styrets leder



Gerald Eriksson
styrets nestleder



Janne Myran
styremedlem



Håvard Fjeldvær
styremedlem



Ronald F. Gangstøe
styremedlem/ansattevalgt



Cla Setsaas
banksjef

Egenkapitaloppstilling	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkap. bevis	Egne egenkap. bevis	Overkurs-fond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Fond for vurderings-forskj. (FVF)	Fond for urealiserte gev. (FUG)	
Egenkapital 01.01.2019	40.000	0	115	0	292.325	1.335	0	0	333.775
Disp. av årets resultat etter utbytte/gaver					29.540	260			29.800
Egenkapital 31.12.2019	40.000	0	115	0	321.865	1.595	0	0	363.575
Overgang til IFRS				30.136	-3.434	-445	-489	15.998	41.766
Egenkapital 01.01.2020	40.000	0	115	30.136	318.431	1.150	-489	15.998	405.341
Resultat etter skatt					2.623	340			2.963
Andre inntekter og kostnader								1.092	1.092
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	0	2.623	340	0	1.092	4.055
Renter på fondsobligasjon				-4	-474	-61			-539
Egenkapital 31.03.2020	40.000	0	115	30.132	320.580	1.429	-489	17.090	408.857

NØKKELTALL

Nøkkeltall mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,22 %	2,13 %	2,21 %
Netto andre driftsinntekter	0,15 %	0,53 %	0,71 %
Sum driftskostnader	1,63 %	1,49 %	1,42 %
Tap på utlån	0,32 %	0,08 %	0,12 %
Periodens driftsresultat før skatt	0,42 %	1,09 %	1,38 %
Skatt	0,09 %	0,26 %	0,31 %
Periodens driftsresultat etter skatt	0,33 %	0,83 %	1,07 %
Andre inntekter og kostnader (OCI)	0,12 %	0,00 %	0,00 %
Periodens totalresultat etter skatt	0,45 %	0,83 %	1,07 %

Nøkkeltall resultat	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kostnadsprosent (ekskl kursgevinster/-tap vpp)	59,0 %	56,7 %	48,9 %
Kostnadsprosent (inkl kursgevinster/-tap vpp)	69,0 %	56,1 %	48,7 %
Egenkapitalavkastning før skatt	4,9 %	9,7 %	12,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	4,1 %	7,3 %	9,7 %

Nøkkeltall soliditet	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning	16,4 %	16,0 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	18,0 %	18,1 %	19,1 %
Kapitaldekning	20,0 %	20,2 %	21,3 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapitalandel)	9,3 %	9,6 %	9,9 %

Nøkkeltall likviditet	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
LCR - Liquidity Coverage Ratio	181,3 %	134,4 %	175,4 %
NSFR - Net Stable Funding Ratio	131,0 %	121,0 %	125,0 %

Nøkkeltall innskudd og utlån	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innskuddsdekning (bank)	79,0 %	82,8 %	82,6 %
Innskuddsdekning (bank + EBK)	60,4 %	63,7 %	62,2 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bankens egen balanse	71,4 %	70,3 %	71,3 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bankens egen balanse	28,6 %	29,7 %	28,7 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bank + EBK	78,1 %	77,2 %	78,4 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bank + EBK	21,9 %	22,8 %	21,6 %
Overføringsgrad til boligkreditt (kun PM)	30,1 %	29,9 %	31,5 %

Forretningskapital	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Stadsbygd Sparebanks forvaltningskapital	3.784.041	3.493.679	3.576.933
Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt AS	956.777	866.618	977.140
Sum forretningskapital	4.740.818	4.360.297	4.554.073

NOTER til delårsregnskapet

Note 1 – Generell informasjon

COVID 19-pandemien kom for alvor til Norge i begynnelsen av mars. 12. mars innførte regjeringen det som er blitt omtalt som de sterkeste og mest inngripende tiltakene i Norge i fredstid. Nedstengningen av landet har allerede fått, og vil nok få ytterligere, store konsekvenser for både privatpersoner og bedrifter i det norske samfunnet. Flere tiltak, med tanke på både privatpersoner og bedrifter, er imidlertid allerede innført for å dempe de negative økonomiske virkningene av virusutbruddet.

Stadsbygd Sparebank har, etter beste evne, iverksatt risikoreduserende tiltak for å bidra til å redusere smittespredningen samt for å sikre at bankens samfunnskritiske funksjoner kan opprettholdes.

Norges Bank reduserte styringsrenten to ganger i løpet av mars; først fra 1,50%-poeng til 1,00%-poeng, og bare en drøy ukes tid senere videre ned til 0,25%-poeng. 7. mai besluttet sentralbanken å redusere styringsrenten ytterligere til 0%-poeng. Banken har fulgt opp de to første rentenedsettelsene ved å sette ned utlånsrentene med virkning fra 6. april og innskuddsrentene med virkning fra 22. mai. Den siste rentenedsettelsen har banken i skrivende stund ikke tatt stilling til ennå. På bakgrunn av egne simuleringer forventer banken en svekkelse av rentenetto og inntjening som følge av de betydelige rentenedsettelsene. Hvor stor effekten blir, vil bl.a. være avhengig av den videre utviklingen i pengemarkedsrentene.

COVID 19-pandemien og nedstengningen av landet forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i de kommende kvartalene. Spesielt i tilknytning til vekst og tapsvurderinger vil usikkerheten være vesentlig høyere enn normalt. Lengden på de ulike tiltakene vil også spille en vesentlig rolle her.

Delvis som en følge av, og delvis i tillegg til, den pågående pandemien har Norge også erfart en rekordlav oljepris siden begynnelsen av mars. Ved utgangen av 1. kvartal 2020 lå oljeprisen på rundt USD 26 pr fat, og har tendert litt oppover i løpet av april. Historisk har oljeprisen det siste året (februar-februar) vaket rundt USD 60 pr fat.

Note 2 – Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr 31.03.2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU i tråd med §1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak og IAS 34 om utarbeidelse av delårsregnskaper.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn for delårsregnskapet fremgår av note 2 (overgangsnoten) i dokumentet «Årsberetning 2019 for Stadsbygd Sparebank». Dokumentet kan lastes ned fra bankens nettside; www.stbank.no.

Nedskrivningsmodellen for utlån, garantier og ubenyttede kreditter er beskrevet i overgangsnoten i årsberetningen for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen. COVID 19-situasjonen har imidlertid ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens porteføljer av utlån, garantier og ubenyttede kreditter. Usikkerheten, og det faktum at pandemien oppsto nært opp til kvartalsavslutningen, har medført et behov for å foreta en justering på porteføljnivå for forventet tap.

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

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

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger i forbindelse med nedskrivninger i steg 3 har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 2

Engasjement som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregningen av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivninger beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaringer for de respektive kundegrupper. Utover dette hensyntas konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected Credit Losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i note 2 i årsberetningen for 2019 for en nærmere beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodellen og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-pandemien har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

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

For kunder i bedriftsmarkedet har banken identifisert tre næringsgrupperinger som spesielt utsatte som følge av COVID 19-pandemien. Her er det foretatt en skjønnsmessig økning av nedskrivningene i steg 2 på 3 500, fordelt som følger:

- | | |
|--|-------|
| • Varehandel: | 1 500 |
| • Overnatting/servering/turisme/tjenesteytende næringer: | 1 000 |
| • Næringseiendom (oljerelatert): | 1 000 |

Støtteordninger fra den norske stat er hensyntatt i den skjønnsmessige økningen av nedskrivningene. De beregnede tilleggsnedskrivningene er deretter lagt til de modellberegnete nedskrivningene pr bransje.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i boligeiendom som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkludert spesifikke tiltak innført i forbindelse med COVID 19-pandemien som eksempelvis for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Med dette som bakgrunn har banken valgt å ikke øke nedskrivningene for personmarkedet ytterligere (utover de modellberegnete nedskrivningene) på nåværende tidspunkt.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper.

Banken eier 30% av aksjene i Økopro AS, et regnskapskontor i Rissa sentrum med 5 ansatte. Øvrige eiere av selskapet er Aroma Holding AS, Bicholding AS og Vikingbase Utvikling AS.

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

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

Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter

Ingen transaksjoner i 1. kvartal 2020 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

Note 5 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	1.770	3.206	3.761
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	96	-	2
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-955	-107	-743
Netto misligholdte utlån	911	3.099	3.020

Tapsutsatte engasjement	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	491	469	485
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	19.949	7.550	20.026
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-8.275	-2.707	-7.982
Netto tapsutsatte engasjement	12.165	5.312	12.529

Note 6 – Utlån til og fordringer på kunder fordelt på sektor og næring

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Primaærnæringer	130.152	124.039	124.148
Industri	23.373	21.167	23.541
Bygg og anlegg	143.573	92.240	130.445
Elektrisitet, gass, damp, vann	61.399	52.171	47.513
Eiendomsdrift/-omsetning	460.358	498.775	466.860
Varehandel	38.903	32.008	35.708
Øvrige næringer	30.868	36.930	26.461
Sum utlån til næringskunder (BM)	888.626	857.330	854.676
Sum utlån til personkunder (PM)	2.219.453	2.028.281	2.128.282
Sum brutto utlån til og fordringer på kunder i balansen	3.108.079	2.885.611	2.982.958
Steg 1 nedskrivninger	-2.269	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-6.071	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-10.580	-6.140
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-9.230	-2.814	-8.725
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	3.090.509	2.872.217	2.968.093
Utlånsportefølje formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	956.777	866.618	977.140
Totale netto utlån inkl. EBK-porteføljen	4.047.286	3.738.835	3.945.233

Note 7 – Nedskrivninger og tap

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

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

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

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	0	0	1.225	1.225
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20	-298	0	-279
Overføringer til steg 2	-17	276	0	258
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	10	3	1	13
Utlån som er fraregnet i perioden	-57	-44	-3	-103
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	588	-15	208	781
Andre justeringer	1.107	1.064	0	2.170
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	1.650	985	1.430	4.065

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.045.067	84.874	1.770	2.131.710
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	46.648	-46.648	0	0
Overføringer til steg 2	-42.607	42.607	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	204.952	222	0	205.174
Utlån som er fraregnet i perioden	-110.989	-6.448	6	-117.431
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	2.143.071	74.606	1.776	2.219.453

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.806	4.094	7.500	13.400
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	64	-594	0	-530
Overføringer til steg 2	-142	658	0	516
Overføringer til steg 3	-61	-59	4.000	3.880
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	87	122	25	234
Utlån som er fraregnet i perioden	-38	-1.370	-20	-1.428
Konstaterte tap	0	-33	0	-33
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-75	-170	-3.705	-3.950
Andre justeringer	-1.022	-1.062	0	-2.084
Økte tapsavsetninger utover de modellberegnete som følge av koronapandemie	0	3.500	0	3.500
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	619	5.086	7.800	13.505

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	676.029	177.636	3.279	856.943
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	46.173	-46.173	0	0
Overføringer til steg 2	-71.052	71.052	0	0
Overføringer til steg 3	-8.422	-2.578	11.001	0
Nye utlån utbetalt	32.627	41	-758	31.910
Utlån som er fraregnet i perioden	15.583	-15.847	37	-227
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	690.937	184.131	13.559	888.626

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	79	217	0	295
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-7	0	-7
Overføringer til steg 2	-7	42	0	36
Overføringer til steg 3	0	-1	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	68	4	0	72
Nedskrivninger på uben. kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-19	-130	0	-149
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-16	1	0	-15
Andre justeringer	28	0	0	28
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	134	126	0	260

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	150.871	39.808	725	191.404
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	999	-999	0	0
Overføringer til steg 2	-7.959	7.959	-320	-320
Overføringer til steg 3	0	-320	-320	-640
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	27.964	16	0	27.980
Engasjement som er fraregnet i perioden	-28.078	-10.126	235	-37.970
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	143.797	36.337	320	180.454

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved inngangen til perioden	8.725	2.572	2.572
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	508	0	1.813
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	504	6.691
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3	-2	-5
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	0	-260	-2.346
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	9.230	2.814	8.725

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Steg 3 - Periodens endring på utlån (indv nedskr i 2019)	505	242	6.153
Steg 3 - Periodens endring på garantier (indv nedskr i 2019)	0	0	0
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap (gruppevise nedskrivninger i 2019)	536	0	0
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap (gruppevise nedskrivninger i 2019)	1.878	190	-4.250
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr for (indv nedskr i 2019)	0	260	2.346
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr for (indv nedskr i 2019)	33	0	0
Renter på individuelt nedskrevne lån	-57	-7	-66
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-2	-3	-44
Tapskostnader i perioden	2.893	682	4.139

Note 8 – Segmentinformasjon

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

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

	31.03.2020			31.03.2019		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
BALANSETALL						
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	2.219.453	888.626	3.108.079	2.028.281	857.330	2.885.611
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	956.777	0	956.777	866.618	0	866.618
Sum utlån til og fordringer på kunder	3.176.230	888.626	4.064.856	2.894.899	857.330	3.752.229
Innskudd fra kunder	1.480.118	973.976	2.454.094	1.372.085	1.018.233	2.390.318

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

Note 9 – Verdipapirer (eiendeler)

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1:

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

Nivå 2:

Verdsetting som baserer seg på:

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

Nivå 3:

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

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

Verdsettingshierarki for verdipapirer vurdert til virkelig verdi

	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Totalt
31.03.2020				
Obligasjoner/sertifikater til virkelig verdi over resultatet	0	346.562	0	346.562
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	91.269	91.269
Sum verdipapirer	0	346.562	91.269	437.831

Avstemming	Virkelig verdi over utv. resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	89.974	347.646
Realisert resultatført gevinst/tap	0	-349
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	-3.607
Urealisert gevinst/tap i utvidet resultat (OCI)	1.092	0
Anskaffet ved kjøp	0	70.106
Salg	0	-67.899
Endring i valutakurser på utenlandske papirer	203	0
Påløpte renter obligasjoner	0	665
Utgående balanse	91.269	346.562

31.03.2019	Totalt
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	327.387
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	67.739
Sum verdipapirer	395.126

31.12.2019	Totalt
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	347.195
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	74.802
Sum verdipapirer	421.997

Fordeling av obligasjonsporteføljen på debitorsektorer og risikovekter	Risikovekt	Totalt
Stat/statsgaranti	0 %	39.714
Kredittforetak (obligasjoner med fortrinnsrett)	10 %	184.643
Kommuner/fylker	20 %	73.869
Banker/finansinstitusjoner	20 %	48.336
Fondsobligasjoner/ansvarlige lån/industripapirer	100 %	0
Sum verdipapirer		346.562

Note 10 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	BV 31.03.20	BV 31.03.19	BV 31.12.19	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010763667 - SBSB03 PRO	26.04.2016	26.04.2019	85.000	0	85.000	0	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
NO0010721079 - SBSB01 PRO	01.10.2014	01.10.2019	100.000	0	99.979	0	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO0010767395 - SBSB04 PRO	16.06.2016	16.03.2020	40.000	0	49.982	39.997	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0010877277	16.03.2020	16.09.2020	50.000	50.059	0	0	Fastrente 2,70%
NO0010778996 - SBSB06 PRO	22.11.2016	22.02.2021	55.000	55.151	54.970	54.983	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010831555 - SBSB10 PRO	03.09.2018	03.09.2021	75.000	75.115	74.958	74.971	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0010778970 - SBSB07 PRO	22.11.2016	22.02.2022	80.000	80.224	79.956	79.968	3 mnd. NIBOR + 1,32 %
NO0010806706 - SBSB08 PRO	28.09.2017	28.09.2022	100.000	99.940	99.899	99.921	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010826613 - SBSB09 PRO	20.06.2018	20.06.2023	100.000	100.073	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010877210 - SBSB15 PRO	18.03.2020	18.03.2024	50.000	49.956	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0010858111 - SBSB12 PRO	17.06.2019	17.06.2024	75.000	74.992	0	74.907	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010863566 - SBSB13 PRO	13.09.2019	13.09.2024	100.000	100.067	0	99.935	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010875602 - SBSB14 PRO	21.02.2020	21.02.2025	100.000	100.270	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,675 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				785.847	644.744	624.682	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	BV 31.03.20	BV 31.03.19	BV 31.12.19	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010771694 - SBSB05 PRO - Fondsobl.	08.09.2016	evigvarende	30.000	30.132	30.132	30.136	3 mnd. NIBOR + 5,30 %
NO0010826712 - SBSB11 PRO - Ansv. lån	28.06.2018	28.06.2028	40.000	40.008	40.017	40.009	3 mnd. NIBOR + 2,40 %
Sum ansvarlig lånekapital			70.000	70.140	70.149	70.145	

	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.03.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjongjeld	624.682	200.000	-40.000	1.165	785.847
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	624.682	200.000	-40.000	1.165	785.847
Fondsobl./ansvarlige lån	70.145	0	0	-5	70.140
Sum ansvarlig lånekapital	70.145	0	0	-5	70.140

Note 11 – Kapitaldekning

Stadsbygd Sparebank	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	115	115	115
Sparebankens fond	318.431	292.325	321.865
Uttevningssfond	1.150	1.335	1.595
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-489	0	0
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	15.998	0	0
Renter fondsobligasjoner	-535	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-439	0	0
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-50.964	-30.809	-33.529
Ren kjernekapital	323.267	302.966	330.046
Fondsobligasjoner	30.000	39.000	30.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Kjernekapital	353.267	341.966	360.046
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	-484	0
Netto ansvarlig kapital	393.267	381.482	400.046
Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	20.168	9.583	17.368
Institusjoner	9.954	10.969	8.281
Foretak	225.051	205.074	201.662
Engasjement med pant i fast eiendom	1.316.587	1.290.225	1.267.568
Forfalte engasjement	968	3.246	3.341
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.423	20.205	18.307
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	28.401	21.842	15.859
Andeler i verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	41.216	40.161	44.090
Øvrige engasjement	136.475	130.970	136.667
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.797.243	1.732.275	1.713.143
Motpartsrisiko	65	329	29
CVA-tillegg	40	295	43
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	168.491	158.941	168.491
Beregningsgrunnlag	1.965.839	1.891.840	1.881.706
Ren kjernekapitaldekning i %	16,44 %	16,01 %	17,54 %
Kjernekapitaldekning i %	17,97 %	18,08 %	19,13 %
Kapitaldekning i %	20,01 %	20,16 %	21,26 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<i>(Stadsbygd Spb, Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS)</i>			
Ren kjernekapital	371.046	335.087	362.116
Kjernekapital	407.805	380.811	398.847
Ansvarlig kapital	456.290	428.763	447.331
Beregningsgrunnlag	2.355.783	2.259.426	2.245.986
Ren kjernekapitaldekning i %	15,75 %	14,83 %	16,12 %
Kjernekapitaldekning i %	17,31 %	16,85 %	17,76 %
Kapitaldekning i %	19,37 %	18,98 %	19,92 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,86 %	8,00 %	8,34 %

Note 12 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør pr. 31.03.2020 kr 40.000.000,- fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. ISIN-kode for egenkapitalbevisene er NO0010777212.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell nedenfor, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2018, justert for utbetalinger gjennom 2019.

Eierandelsbrøk

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	115	115
Utjevningsfond	1.150	1.335
Sum eierandelskapital (A)	41.265	41.450
Sparebankens fond	318.431	292.325
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	318.431	292.325
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	15.998	0
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-489	0
Fondsobligasjoner	30.132	0
Årets periodiserte renter på fondsobligasjoner	-535	0
Udisponert resultat	4.055	0
Sum egenkapital	408.857	333.775
Eierandelsbrøk A/(A+B)	11,47 %	12,42 %

Utbytte

Utbytte pr. egenkapitalbevis (i hele kr.)	10,00
Samlet utbytte (i hele tusen kr.)	4.000

Utbytte for 2019, kr 10,- pr egenkapitalbevis, ble fastsatt av bankens generalforsamling 26.02.2020 og utbetalt til egenkapitalbevisene 06.03.2020. Utbetalingen var derfor allerede foretatt da banken 16.03.2020 mottok brev fra Finanstilsynet der styret ble bedt om å vurdere størrelsen på utbytteutbetalingen for 2019 på nytt i lys av COVID 19-pandemien.

De 20 største eierne pr. 31.03.2020 utgjør 57,65 % av egenkapitalbeviskapitalen:

31.03.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Sivert Frøseth	34.300	8,58 %	Rissa Betong AS	7.000	1,75 %
Vibe Eiendom AS	27.900	6,98 %	Naglen AS	7.000	1,75 %
Rissa Kraftlag SA	20.900	5,23 %	Svebakk Holding AS	7.000	1,75 %
Petter Bakøy Holding AS	14.000	3,50 %	Vidar Dyrendahl	7.000	1,75 %
Kjell Overskott	14.000	3,50 %	Engvik Invest AS	6.800	1,70 %
Per Braa	14.000	3,50 %	Jarle Øien Farmen	6.800	1,70 %
Rune Johan Rasmussen	13.100	3,28 %	AJK Holding AS	6.700	1,68 %
Vidar Inge Brandås	10.000	2,50 %	Bjørn Sylthe	6.700	1,68 %
Frode Askjem	8.400	2,10 %	Ola Setsaas	6.300	1,58 %
Arrthur Edvard Fjeldsaunet Dødsbo	7.000	1,75 %	Marianne Lunde Kårli	5.700	1,43 %
SUM			340.139	57,65 %	

31.03.2019

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Vibe Eiendom AS	27.900	6,98 %	Arthur Edvard Fjeldsaunet	7.000	1,75 %
Ørland Sparebank	20.900	5,23 %	Rissa Betong AS	7.000	1,75 %
Rissa Kraftlag SA	20.900	5,23 %	Naglen AS	7.000	1,75 %
Petter Bakøy Holding AS	14.000	3,50 %	Svebakk Holding AS	7.000	1,75 %
Kjell Overskott	14.000	3,50 %	Vidar Dyrendahl	7.000	1,75 %
Per Braa	14.000	3,50 %	Engvik Invest AS	6.800	1,70 %
Rune Johan Rasmussen	11.600	2,90 %	Jarle Øien Farmen	6.800	1,70 %
Vidar Inge Brandås	10.000	2,50 %	AJK Holding AS	6.700	1,68 %
Sivert Frøseth	8.400	2,10 %	Bjørn Sylthe	6.700	1,68 %
Frode Askjem	8.400	2,10 %	T Kolstad Eiendom AS	6.600	1,65 %
SUM			347.654	54,68 %	

Note 13 – Hendelser etter balansedagen

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

Fusjonsprosessen mellom Ørland Sparebank og Stadsbygd Sparebank er foreløpig stoppet. Følgende børsmelding ble lagt ut 23.04.2020:

Det vises til Intensjonsavtale om mulig sammenslåing mellom Stadsbygd Sparebank og Ørland Sparebank datert 17.06.2019 og påfølgende vedtak i styret den 24.02.2020 om inngåelse av Hovedavtale, Avtale om gjennomføring, Fusjonsplan med vedlegg samt styrets vedtak den 24.03.2020 om utsettelse av generalforsamlingens behandling til den 19.05.2020.

Styrene i begge bankene mener fortsatt at en fusjon mellom banker på Fosen er riktig i et langsiktig perspektiv, for å sikre en sterkere lokalbank på Fosen.

Etter en total risikovurdering knyttet til usikkerheten rundt den pågående koronapandemien og hvilke effekter denne vil kunne påføre samfunnet, har imidlertid bankenes styrer vedtatt at fusjonsprosessen foreløpig stoppes. Videre arbeid med en eventuell fusjon mellom bankene starter opp igjen når situasjonen tillater det.



Bankens blide PM-rådgivere var på strategisamling ved Hjellup Fjordbo i Leksvik tidlig i mars



Bankens blide BM-rådgivere avholdte sin strategisamling ved Hjellup Fjordbo i Leksvik i slutten av januar

Stadsbygd Sparebank – postboks 143 – 7101 RISSA

Hovedkontor Rissa: Rådhusveien 21, 7100 RISSA
Bankkontor Leksvik: Sentrumsgården, 7120 LEKSVIK

Telefon: 73 85 50 00

Telefaks: 73 85 50 01

E-post: post@stbank.no

Web: www.stbank.no



Følg oss på facebook

Åpningstider:

Hovedkontor Rissa: mandag – fredag 09:00 – 15:00
Bankkontor Leksvik: mandag/onsdag/fredag 09:00 – 15:00



Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor av Vanvik IL



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din