



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 902 352
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	STADSBYGD SPAREBANK
Forretningsadresse:	Rådhusveien 21 7100 RISSA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Frode Askjem
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	18.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 20.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		11 725 000	3 509 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		223 111 000	140 231 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		19 152 000	9 643 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		19 000	-137 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	254 007 000	153 246 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		1 454 000	911 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		96 605 000	37 379 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		36 899 000	19 391 000
Øvrige rentekostnader		1 953 000	1 343 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	18	136 911 000	59 024 000
Netto renteinntekter	18	117 096 000	94 222 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	24 610 000	21 819 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	3 913 000	3 149 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	2 453 000	3 258 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20	2 453 000	3 258 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		463 000	-3 805 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		1 472 000	1 549 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		643 000	520 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	2 578 000	-1 736 000
Andre driftsinntekter	20	109 000	40 000
Lønn og andre personalkostnader	21	34 828 000	31 877 000
Andre driftskostnader	22	28 503 000	22 046 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	32	2 118 000	2 725 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-2 118 000	-2 725 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		1 756 000	2 639 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		987 000	-1 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	2 743 000	2 638 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		74 741 000	55 168 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	17 278 000	12 468 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		57 463 000	42 700 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		57 463 000	42 700 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		-3 948 000	4 236 000
Øvrige andre inntekter og kostnader		380 000	85 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		95 000	21 000
Sum andre inntekter og kostnader		-3 663 000	4 300 000
Totalresultat for regnskapsåret		53 800 000	47 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		104 655 000	77 664 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		222 928 000	134 217 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		222 928 000	134 217 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	2 561 875 000	2 254 830 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 540 419 000	1 528 650 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6-11	4 102 294 000	3 783 480 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	421 465 000	407 649 000
Sum rentebærende verdipapirer		421 465 000	407 649 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	30	11 000	49 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28-29	165 248 000	145 727 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	31	3 328 000	2 291 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	32	20 971 000	21 328 000
Andre varige driftsmidler	32	1 507 000	1 195 000
Sum varige driftsmidler	32	22 478 000	22 523 000
Andre eiendeler			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	24,33	2 321 000	2 728 000
Andre eiendeler	33	3 571 000	2 356 000
Sum andre eiendeler		5 892 000	5 084 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	1 500 000	2 000 000
SUM EIENDELER		5 049 799 000	4 580 684 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	34	13 748 000	29 790 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	34	13 748 000	29 790 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	3 613 539 000	3 329 597 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	35	3 613 539 000	3 329 597 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	36	726 352 000	621 521 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	726 352 000	621 521 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	30	8 000	47 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	37	16 659 000	12 263 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	24	17 182 000	13 348 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		1 462 000	437 000
Andre avsetninger		77 000	40 000
Sum avsetninger		18 721 000	13 825 000

Ansvarlig lånekapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	36	80 541 000	40 025 000
Sum ansvarlig lånekapital	36	80 541 000	40 025 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		4 469 568 000	4 047 068 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	39	40 000 000	40 000 000
Overkursfond	39	115 000	115 000
Fondsobligasjonskapital	38	40 000 000	40 000 000
Sum innskutt egenkapital		80 115 000	80 115 000
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		0	-339 000
Fond for urealiserte gevinster		4 971 000	4 460 000
Sparebankens fond		484 486 000	440 134 000
Utjevningsfond		10 659 000	9 246 000
Sum opptjent egenkapital		500 116 000	453 501 000
Sum egenkapital		580 231 000	533 616 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 049 799 000	4 580 684 000



ÅRSRAPPORT 2023



en LOKALBANK™



INNHOLDSFORTEGNELSE

Innholdsfortegnelse	side 2
Nøkkeltall	side 3
Banksjefen har ordet	side 4
Styret i Stadsbygd Sparebank	side 5
Styrets årsberetning	side 6
Årsregnskapet – Resultatregnskap	side 25
Årsregnskapet – Balanse	side 26
Oppstilling over endringer i egenkapitalen.....	side 27
Kontantstrømoppstilling.....	side 28
Noter til årsregnskapet.....	side 29
Revisors beretning.....	side 77
Tillitsvalgte i Stadsbygd Sparebank	side 81

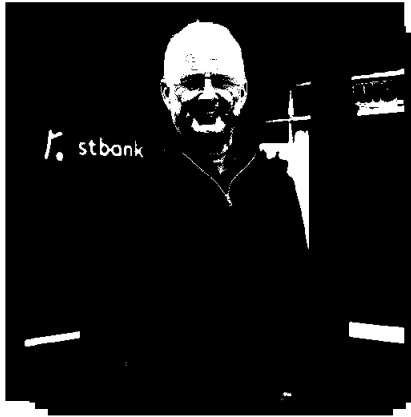
*Forsidebilde: Fra spelet «Den siste viking» ved Museet Kystens Arv på Stadsbygd i august 2023.
Baksidebilde: Alle ansatte i stbank.*



NØKKELTALL

Regnskapspost (beløp i tusen kr og % av GFK)	2023		2022		2021		2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Resultatutvikling										
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	117 096	2,41	94 222	2,12	74 929	1,90	78 304	2,08	74 389	2,11
Netto andre driftsinntekter	25 836	0,53	20 232	0,46	29 996	0,76	30 082	0,80	24 703	0,70
Sum driftskostnader	65 448	1,35	56 648	1,28	58 241	1,48	55 500	1,47	49 852	1,42
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	77 484	1,60	57 806	1,30	46 684	1,19	52 886	1,40	49 240	1,40
Kredittap på utlån, garantier m.v.	2 743	0,06	2 638	0,06	231	0,01	10 450	0,28	4 139	0,12
Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på anl.m.	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	-17	0,00
Driftsresultat før skatt	74 741	1,54	55 168	1,24	46 453	1,18	42 436	1,13	45 118	1,28
Skatt på ordinært resultat	17 278	0,36	12 468	0,28	10 026	0,25	9 011	0,24	10 818	0,31
Ordinært driftsresultat etter skatt	57 463	1,18	42 700	0,96	36 427	0,93	33 425	0,89	34 300	0,98
Utviket resultat (andre inntekter og kostnader)	-3 663	-0,08	4 300	0,10	1 623	0,04	13 000	0,34		
Totalresultat for regnskapsåret	53 800	1,11	47 000	1,06	38 050	0,97	46 425	1,23		
Balanseutvikling (beløp i tusen kr)										
Brutto utlån til kunder - PM	2 927 822		2 746 593		2 462 828		2 150 710		2 128 282	
Brutto utlån til kunder - BM	1 199 478		1 061 019		948 316		902 226		854 676	
Brutto utlån til kunder	4 127 300		3 807 612		3 411 144		3 052 936		2 982 958	
- Individuelle nedskrivninger - steg 1	2 104		6 288		6 012		9 957		0	
- Individuelle nedskrivninger - steg 2	11 310		9 158		8 415		6 905		0	
- Individuelle nedskrivninger - steg 3	11 592		8 686		8 788		7 644		0	
- Individuelle nedskrivninger	0		0		0		0		8 725	
- Gruppevisse nedskrivninger	0		0		0		0		6 140	
Netto utlån til kunder	4 102 294		3 783 480		3 387 929		3 028 430		2 968 093	
Innskudd fra kunder	3 613 539		3 329 597		2 836 028		2 493 327		2 465 008	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	726 352		621 521		800 818		735 645		624 682	
Ansvarlig lånekapital	80 000		40 000		40 000		40 000		40 000	
Fondsobligasjoner	40 000		40 000		40 000		30 000		30 000	
Egenkapital (inkl fondsobligasjon f.o.m. 2019)	580 231		533 616		492 240		449 856		393 575	
Forvaltningskapital (FVK)	5 049 799		4 580 684		4 223 257		3 814 831		3 576 933	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4 852 058		4 440 760		3 936 908		3 770 752		3 517 931	
Forretningskapital (FVK + Utlån via Verd og EBK)	6 575 282		5 816 097		5 285 273		4 950 441		4 554 073	
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS	947 293		421 086		106 648		0		0	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	578 190		814 327		955 368		1 135 610		977 140	
Nøkkeltall										
Utvikling siste 12 måneder										
Forvaltningskapital	10,2 %		8,5 %		10,7 %		6,7 %		5,9 %	
Utlån til kunder	8,4 %		11,6 %		11,7 %		2,3 %		4,3 %	
Utlån til kunder inkl boligkreditt	12,1 %		12,7 %		6,8 %		5,8 %		6,3 %	
Innskudd fra kunder	8,5 %		17,4 %		13,7 %		1,1 %		8,0 %	
Likviditet										
Innskuddsdekning (i %)	87,6 %		87,4 %		83,1 %		81,7 %		82,6 %	
Innskuddsdekning inkludert boligkreditt (i %)	63,9 %		66,0 %		63,4 %		59,5 %		62,2 %	
Brutto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	114,2 %		114,4 %		120,3 %		122,4 %		121,0 %	
LCR - Liquidity Coverage Ratio	440,3		161,8		224,3		470,4		175,4	
NSFR - Net Stable Funding Ratio	130,5		131,6		136,0		135,0		125,0	
Soliditet (morbank)										
Ren kjemekapital	422 403		391 919		363 572		349 653		330 046	
Kjemekapital	462 403		431 919		403 572		379 653		360 046	
Netto ansvarlig kapital	541 718		471 256		443 572		419 653		400 046	
Beregningsgrunnlag	2 375 870		2 171 769		2 064 121		1 920 268		1 881 746	
Ren kjemekapitaldekning (%)	17,78 %		18,05 %		17,61 %		18,21 %		17,54 %	
Kjemekapitaldekning (%)	19,46 %		19,89 %		19,55 %		19,77 %		19,13 %	
Kapitaldekning (%)	22,80 %		21,70 %		21,49 %		21,85 %		21,26 %	
Andre nøkkeltall										
Kostnadsprosent, ekskl kursgevinster/-tap	46,63 %		48,75 %		55,35 %		51,43 %		48,92 %	
Kostnadsprosent, inkl kursgevinster/-tap	45,79 %		49,49 %		55,51 %		51,21 %		48,66 %	
Egenkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)	14,01 %		11,21 %		10,33 %		10,78 %		13,52 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)	10,77 %		8,67 %		8,10 %		8,49 %		10,28 %	
Totalkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)	1,63 %		1,31 %		1,22 %		1,19 %		1,34 %	
Totalkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)	1,25 %		1,01 %		0,95 %		0,93 %		1,02 %	
Brutto misligh. eng. i % av brutto utlån til kunder	1,05 %		0,24 %		0,38 %		0,16 %		0,13 %	
Brutto tapsuts. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,00 %		0,51 %		0,54 %		0,37 %		0,69 %	
Tapsprosent utlån (tap på utlån i % av brutto utlån)	0,07 %		0,07 %		0,01 %		0,34 %		0,14 %	
Antall årsverk (pr 31.12.)	28,9		25,5		25,9		24,9		25,5	

BANKSJEFEN HAR ORDET



Norsk og internasjonal økonomi har vært preget av stor usikkerhet i året som har gått. Høy inflasjon kombinert med økt rentenivå påvirker både personmarkedet og bedriftsmarkedet, og vi forstår at dette skaper usikkerhet blant folk. Samtidig holder arbeidsledigheten lav, og vi opplever fortsatt at antall kunder med betalingsutfordringer er lavt.

Den sikkerhetspolitiske situasjonen i verden mer usikker enn på lenge. Krigen i Ukraina fortsetter med uforminsket styrke, og situasjonen i Midtøsten er svært spent med mange konflikter. Alt dette påvirker hverdagen vår. Dersom du skulle få større utfordringer enn planlagt oppfordrer vi til å ta kontakt med banken. Det er viktig å minne på at vi som lokalbank alltid stiller opp for kundene våre. Vi har åpent hver dag, og er tilgjengelige for en prat. Møte mellom mennesker vil alltid være viktig for oss.

Banken leverer det beste resultatet i bankens historie i 2023. Gode resultater er viktig for fortsatt å kunne tilby finansiering til lokale personkunder og bedriftsmarkedet. Vi har økt vår markedsandel i Indre Fosen i løpet av det siste året. Dette er en gledelig utvikling, og vi lykkes ved at våre kompetente medarbeidere leverer svært god kundeservice hver eneste dag. På grunn av høyere markedsandel og økte myndighetskrav har vi ansatt åtte nye medarbeidere i løpet av det siste året. Vi er godt fornøyde med at banken klarer å tiltrekke seg nye dyktige medarbeidere i et stramt arbeidsmarked.

I 2023 besluttet banken, i samarbeid med Nidaros, Selbu og Ørland Sparebank, å øke vår satsing innenfor eiendomsmegling. Vi har kjøpt oss inn i Meglerhuset Nylander AS, og i 1. kvartal i 2024 fusjoneres Nylander sammen med Lokalmegleren Trondheim AS. Vi vil på denne måten skape en meget slagkraftig enhet som skal gi synergieffekter for både bank og megling. Vi oppfordrer alle våre kunder som har planer om å selge eller kjøpe bolig om å ta kontakt. I tillegg vil vi få et betydelig bedre tilbud innenfor prosjekt nybygg og næring.

Samarbeidet i LOKALBANK Alliansen fungerer godt, og vi har i fellesskapet ansatt flere nye medarbeidere med høy kompetanse. I tillegg har vi besluttet å formalisere samarbeidet med Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst, DSS - De samarbeidende sparebankene og forsikringsaktørene i Varig gjennom Frendeguppen. Utover 2024 vil dette samarbeidet utvikles til beste for dagens eiere (der vi er en av disse), og bli en viktig pådriver i finansmarkedet. Bankene i Frendeguppen har 550 milliarder i totale utlån.

I hele 2023 har banken vært svært aktiv med arbeid opp mot frivilligheten i kommunen vår. Det er helt avgjørende for oss å bidra med midler til lag og foreninger. Dette gjøres gjennom gavetildelinger og ulike sponsorater. Vi har bidratt inn mot en rekke arrangementer i kommunen og antall sponsorater har økt. Årets høydepunkt var på mange måter oppsetningen av «Den siste viking» på Stadsbygd. Spelet ble besøkt av 7.728 tilskuere. Arrangementet var som alltid preget av en helt fantastisk dugnadsinnsats. Vi som bank er stolte av å få delta som bidragsyter inn mot lag og foreninger i hele kommunen.

Jeg vil få takke alle kunder, samarbeidspartnere, tillitsvalgte og ansatte for et godt samarbeid i året som har gått, og ser fram til å møte nye og spennende arbeidsoppgaver i året vi har startet på!

Hilsen
Ola Setsaas
Banksjef

STYRET I STADSBYGD SPAREBANK



Styret i Stadsbygd Sparebank sammen med banksjefen

Fra venstre: styrets nestleder Gerald Eriksson, ansattevalgt styremedlem Ronald F. Gangstøe, styremedlem Siri Vannebo, styremedlem Janne Myran, styreleder Håvard Fjeldvær, møtende 1. varamedlem Tor Langsæter og banksjef Ola Setsaas

Foto: Stadsbygd Sparebank



Ansatte i stbank under årets FotballtrøyeFredag: I kampen mot barnekreft
FotballtrøyeFredag er med på å skape oppmerksomhet og samle inn penger til Barnekreftforeningens arbeid mot barnekreft.

Foto: stbank



STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2023

ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK OG UTSIKTER FRAMOVER

Kilde: LOKALBANK

For tredje året på rad var høy prisvekst det dominerende økonomiske temaet i 2023. Sentralbankene økte styringsrentene ytterligere både internasjonalt og i Norge, for å få inflasjonen ned. I løpet av 2023 økte den amerikanske sentralbanken sin styringsrente med ett prosentpoeng, og den ligger nå i intervallet 5,25 – 5,5 %. Den europeiske sentralbanken (ECB) økte sin viktigste rente fra 2,5 % til 4,5 %. Norges Bank har fulgt etter, og økt sin styringsrente fra 2,75% til 4,5 % i løpet av 2023.

Det er nå tegn til at pengepolitikken har virket, med betydelig nedgang i inflasjonen i løpet av 2023. I USA falt konsumprisveksten fra 6,5 % ved inngangen til året til 3,4 % ved årsslutt. Utviklingen i Europa har hatt den samme tendensen. Inflasjonen i Euro-området falt fra 9,2 til 2,9 % i løpet av fjoråret. Her hjemme falt årsveksten i konsumprisene fra 5,9 % ved utgangen av 2022 til 4,8 % ved slutten av 2023. Selv om utviklingen i prisstigningen er gledelig, ligger norsk inflasjon fortsatt klart over inflasjonsmålet på to prosent. Dette blir spesielt tydelig når vi ser på den såkalte kjerneinflasjonen, som blant annet ekskluderer strømpriser. I Norge falt kjerneinflasjonen med bare 0,3 prosentpoeng i 2023, fra 5,8 % ved årsslutt i 2022 til 5,5 % ved utgangen av 2023. En viktig årsak til inflasjonen har holdt seg høy i Norge, er den kraftige svekkelsen av kronen i deler av fjoråret. I løpet av høsten var norske kroner nesten 15 prosent svakere mot dollar og euro enn den var ved starten av 2023. Mot slutten av året styrket kronen seg en del, men var allikevel svakere enn ved begynnelsen av året.

Til tross for den «seige» nedgangen i kjerneinflasjon, er det tydelige forventninger om at sentralbankene vil kutte styringsrentene i 2024. Den amerikanske sentralbanken indikerte rentekutt på sitt møte i desember at renten kan bli satt ned med 0,5 – 0,75 prosentpoeng i 2024, mens markedsforventningene tilsier enda kraftigere kutt i år. Norges Banks rentebane fra desember legger opp til at styringsrenten blir holdt på dagens nivå det meste av 2024, men med mulighet for en første reduksjon i siste kvartal av 2024.

En viktig grunn til at sentralbankene kun signaliserer forsiktige rentekutt, er den lave arbeidsledigheten og høye sysselsettingen. Ledigheten er rekordlav i de største økonomiene i verden, og det samme gjelder i Norge. Gjennom 2023 har registrert arbeidsledighet hos NAV ligget rundt 1,8 % av arbeidsstyrken, som er det laveste nivået siden før finanskrisen i 2008. Samtidig har veksten i BNP for fastlands-Norge avtatt i løpet av 2023 og ligger nå på omtrent null. Høy sysselsetting, men lav vekst, tyder på svak produktivitetsutvikling i norsk fastlands-økonomi og peker på en viktig utfordring for norsk økonomi.

Det er også store forskjeller næringene imellom. Mens den oljerelaterte leverandørindustrien har svært gode tider, går det trått i bygg- og anlegg. Nybygging har stoppet opp, og de som er ansatt i prosjekter som ferdigstilles har i liten grad nye prosjekter å gå til. Boliginvesteringene falt anslagsvis med 15% i 2023, og nedgangen tiltok etter sommeren. Norges Bank forventer at boliginvesteringene vil falle videre i første halvår av 2024, men at de så forsiktig vil ta seg opp igjen fra høsten av.

Selv om boligprisene nominelt sett har holdt seg oppe, så har de ikke holdt takt med utviklingen i det generelle prisnivået. Det betyr at den såkalte realprisen på bolig, altså boligprisene i forhold til andre priser, har falt betydelig. Etter hvert som det økte prisnivået etter alt å dømme også vil slå ut i økte lønnsinntekter bidrar dette, sammen med forventet rentenedgang, til at husholdningenes rentebelastning etter hvert vil falle.

De høye rentene merkes særlig i markedet for næringseiendom, hvor verdsettingen av slik eiendom har falt. Norges Bank anslår at verdiene av næringseiendom allerede har falt en god del, og at de skal ned med mellom 20 og 30 prosent fra toppen. En del aktører har høy belåning, og samlet sett utgjør næringseiendom over 40% av alle bankers utlån til bedrifter. Utviklingen på dette markedet er en av faktorene som bidrar til usikkerhet om den økonomiske utviklingen i tiden fremover.

LOKALE FORHOLD



*Bankens lokaler i Rissa
Foto: stbank*

2023 har vært preget av krevende økonomiske utsikter for næringslivet i vårt markedsområde. Prisvekst på mange områder samt på bedriftenes innsatsfaktorer preger resultatene. Rentøkningene fra Norges Bank har ytterligere satt press på bedriftenes inntjening. Bygg- og anleggsbransjen har spesielt hatt en krevende periode på grunn av generelt lav byggeaktivitet, spesielt innenfor boligbygging.

I løpet av 2023 har banken opplevd en sterk vekst fra nye kunder innenfor bedriftsmarkedet på tross av krevende markedsforhold. Stadsbygd Sparebank har størst andel utlån innenfor sektorene eiendomsdrift, primærnæringer og bygg- og anlegg. Den største bransjeveksten har vært innenfor primærnærings/landbruk.

I landbruket er situasjonen gjennomgående positiv i Indre Fosen. De siste årene har man sett bygging av flere nye driftsbygninger. Den største utfordringen framover vil være til dels sterkt økende kostnader på grunn økte råvarepriser. Staten og jordbruket ble enige om en økning i inntektsmulighetene for landbruket på 23 prosent, eller vel 110.000 kroner per årsverk. Avtalen bidrar til å kompensere for økte kostnader og legger opp til å redusere avstanden til andre grupper med 60.000 kroner. Avtalen har en totalramme på 4,15 milliarder kroner.

Bærekraft er i økende grad implementert i kredittvurderingene på bedriftsmarkedet. Det er fokus på miljø/klima, sosiale forhold og ulike myndighetskrav. Det er i tillegg høyt fokus på å ivareta bankens risikostyring, og prosesser knyttet til antihvitvask arbeid.

Tilgjengelighet og nærhet til våre næringskunder har høy prioritet for oss i banken.



*Fra åpningsdagen av nyoppussede Joker Husbysjøen
Fra venstre: Hilde Fiksdal, Line Sagmyr og Nina Sagmyr.
Foto: stbank*

Det har vært noe høyere aktivitet i boligmarkedet i Indre Fosen siste år. Det ble solgt 87 boliger i 2023 mot 74 boliger året før. Gjennomsnittlig kvadratmeterpris for alle typer boliger økte fra kr. 19.000 til kr. 21.500. Det er viktig at Indre Fosen kommune legger til rette for økt boligbygging, som er nødvendig for å øke antall innbyggere på sikt. Flere av bankens kunder er aktive innen boligbygging og rehabilitering lokalt på Fosen og i Trondheims-området.

Befolkningsutviklingen i Indre Fosen kommune har vært stabil i 2023. Antall innbyggere er fortsatt på ca. 10.000.



Stadsbygd Sparebank er deleier i flere lokale utviklingsselskaper. Ett av disse er Fremtidens Industri AS. I 2019 ble merkenavnet FI tatt i bruk, med «Fremtidens Industri» som slagord. Senere ble slagordet videreført som selskapsnavn, og Fosen Innovasjon AS ble til Fremtidens Industri AS. Fremtidens Industri (FI) er et navn som bygger videre på selskapets røtter i den innovative industrien i Indre Fosen kommune, samtidig som det symboliserer at selskapet i dag er et innovasjonsselskap med nasjonal innflytelse.

Indre Fosen Invest AS er et selskap banken eier sammen med Indre Fosen kommune, Rissa Kraftlag SA og Fosenkraft AS. Selskapet skal investere i lokalt næringsliv i Indre Fosen kommune for å bidra til vekst.



Banken har gått inn med kapital i Fosenbrua AS. Selskapet ser på mulighetene for å finansiere et fast samband mellom Fosen og Trondheim samt Stjørnfjordbrua. En prosjektpakke på rundt 12 mrd. kroner vil bestå av to større fjordkryssende bruer og noen tunnel- og vegtiltak. Det er viktig for banken å bidra med kapital på denne måten.

Næringsaktørene i Indre Fosen har gått inn i Næringsforeningen i Trondheim. Dette har vist seg å være en riktig beslutning, og med målrettet aktivitet vil næringslivet lokalt få stor nytte av dette i årene framover. Stadsbygd Sparebank har valgt å være samarbeidspartner til næringsforeningen, og det jobbes godt i vår lokale avdeling. Næringskonferansen «Den siste viking», som ble arrangert i august, er et godt eksempel på dette.





Det er høy aktivitet innen kultur og idrett i kommunen. Banken bidrar med samarbeidsavtaler til lag og foreninger i hele Indre Fosen kommune.

Samarbeidsavtaler 2023 Lag og foreninger

2.400.000 kr

tilbake til lokalsamfunnet i avtaler og gaver. Dette tilsvarer 6.575 kr hver eneste dag i 2023.

Idrett

Stadsbygd Idrettslag
Vanvik IL
Fjellørnen IL
Leksvik Badmintonklubb
Skauga IL
Fosen Tae-Kwon-Do klubb
HIL/ Fevåg FK
Rissahallen
Rissa Badmintonklubb
Fosen Motorklubb
Stadsbygd Indoor
Hasselvika IL

Musikk

Rissa og Stadsbygd Musikkorps
Stadsbygd skolekorps
Leksvik skolekorps
Hasselvika skolekorps
Mælan skolekorps
Hasselvika Musikklag

Skytterlag

Rissa Skytterlag
Stadsbygd Skytterlag
Fjell-liv Miniatyrskytterlag

Annet

Rissamarthnan AS
Hederskveld Indre Fosen
Rissa lag av LHL
Bruktbutikken Stadsbygd skole
Den siste viking
Rissa Ølfestival
HEIM Festivalen
Næringskonferansen Den siste viking
NIT Indre Fosen
Fosenmøtet
Indre Fosen Ungdomsråd - PRIDE
Leksivalen 2023
Redd Barna - Tvakksjonen 2023
Rissa IL Fotball - Ny gressbane Åsly
Indre Fosen Frivilligsentral - Hjelp til Jul!

I tillegg til samarbeidsavtaler har stbank delt ut penger via den årlige gavetildelingen, sponsormidler til ulike prosjekter, gaver og talent stipend til 7 ungdommer.

På anleggssiden utføres det også et aktivt arbeid. Stadsbygd Sparebank har bidratt og ønsker fortsatt å bidra i forbindelse med bygging av nye anlegg i tiden framover. Flere tilbud for barn og unge innen kultur og idrett vil bidra til å øke både aktiviteten og attraktiviteten i samfunnet på sikt.

BANKENS VIRKSOMHET

I 2023 har banken økt forvaltningskapitalen med 469,1 mill. kroner, slik at den ved årsskiftet var på 5 049,8 mill. kroner. Utlånene totalt sett, dvs. inkludert låneformidlingen via Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt (EBK), økte med 12,1%. Kundeinnskuddene økte med 8,5% slik at innskuddsdekningen ved årsskiftet var på 87,6% (eks. boligkreditt-selskapene). Ordinært driftsresultatet etter skatt for 2023 ble på 57,5 mill. kroner mot 42,7 mill. kroner i 2022.

Bytte av regnskapsprinsipp fra NGAAP til IFRS har introdusert totalresultat som nytt begrep; det vil si at bankens resultat nå er delt i et ordinært driftsresultat og et utvidet resultat (også omtalt som andre inntekter og kostnader eller OCI (Other Comprehensive Income)). Utvidet resultat for hele 2023 viser et underskudd på 3,66 mill. kr. Dette skyldes nedskrivninger på bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS (2,55 mill. kr), samt opp- og nedskrivning av verdien på noen mindre aksjeposter. Totalresultatet for regnskapsåret 2023 blir da på 53,8 mill. kroner mot 47,0 mill. kroner for 2022.

Underliggende bankdrift ansees av styret til å være god. Vi viser dessuten til regnskapskommentarene hvor de enkelte postene i regnskapet er behandlet.

Stadsbygd Sparebank er i en positiv utvikling innenfor sine definerte markedsområder; Indre Fosen og Trondheim. Dette er positivt i et marked preget av sterk konkurranse. Vi har god tilstrømning av nye kunder fra både Indre Fosen og Trondheim. Dette tyder på at våre produkter, vår høye servicegrad og dyktige medarbeidere blir godt mottatt i markedet. For å opprettholde vår konkurransekraft har vi fokus på videreutdanning av bankens medarbeidere.

& NYLANDER PARTNERS

Banken er deleier i Lokalmegleren Trondheim AS sammen med Nidaros, Selbu og Ørland Sparebanker. De fire bankene kjøpte i tillegg Danske Bank sin eierpost i Meglerhuset Nylander AS i 2023. Det ble samtidig besluttet å fusjonere Lokalmegleren Trondheim AS med Meglerhuset Nylander AS. Etter fusjonen (fra 01.03.24) vil bankene sitte med 60% av aksjene i det nye selskapet – Nylander & Partners AS. Samarbeidet med eiendomsmegler er et viktig element i bankens strategi. Vi har eiendomsめglere både på Fosen og i Trondheim.



*Privat rådgivere Per Arne og Malin sammen med ny megler Kine i Nylander & Partners.
Fra venstre: Per Arne Odden, Kine Nessel Kristiansen, Malin Wemunstad.*



For Stadsbygd Sparebank er det helt avgjørende at vi har velfungerende selvbetjeningsløsninger som nettbank og mobilbank (app) som kan tilbys våre privat- og bedriftskunder. Nettbanken finner du pålogging til på bankens hjemmeside www.stbank.no. Bruken av vår mobilbank er stadig økende, og de fleste av våre kunder benytter denne til de daglige bankbehovene.

Banken kan følges på de nevnte hjemmesidene samt via egen Facebook-profil, på vår Instagram-konto og via vår LinkedIn-profil.

Samarbeidet omkring Vipps, sammen med over 100 andre norske banker, gir våre kunder enkle og fremtidsrettede betalingstjenester. Bankens næringsavdeling ser en stor økning i antall kunder som ønsket å ta spranget over til moderne og kostnadseffektive betalingsløsninger, hvor bank og regnskapssystemer er integrert i den samme løsningen. Gjennom disse løsningene opplever våre kunder en vesentlig merverdi.



For å bidra til utvikling i lokalsamfunnet, er det en viktig del av bankens strategi å støtte frivillige lag og organisasjoner. Banken har sponsoravtaler med mange lag og foreninger i Indre Fosen kommune. For årsoppgjøret 2023 har bankens styre foreslått å dele ut kr 1.000.000,- i gaver til allmenntilgittige formål. I fjor mottok vi 97 søknader på denne gavetildelingen slik at dette vil være et viktig bidrag til videre økt og bred aktivitet innen frivilligheten i Indre Fosen kommune.



Mari Skraastad og Sondre Svarholt fra Vardheia opp i september 2023
Mari og Sondre løper begge for Stadsbygd IL som har sponsoravtale i banken.
I tillegg mottok begge hvert sitt talentstipend fra stbank for sin store dedikasjon innenfor friidrett. Tross sin unge alder er begge allerede i Norges-toppn på seniornivå!
Foto: stbank

STRATEGISK SAMARBEID

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Stadsbygd Sparebank har eksistert i 132 av disse årene. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Stadsbygd Sparebank er dermed en viktig økonomisk bidragsyter 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.



Banken deltok i to kundetilfredshetsmålinger gjennomført av Norsk Kundebarometer på privat- og bedriftsmarkedet i løpet av 2023. På begge målingene ble vi av kundene gitt score på 82, som gjør oss til en av de absolutt best likte bankene i Norge.

På lik linje med andre lokalbanker er Stadsbygd Sparebank en viktig aktør i norsk finansnæring, som bidrar til næringslivets verdiskaping og til å skape nye og opprettholde arbeidsplasser i vårt lokalsamfunn.



Damene på kundesentret

Fra venstre: Ingrid K.M. Brødreskiift, Hilde G. Rostad, Elise Denstadli Kvitland, Lise Hermstad, Jannicke Stoum, Eline N. Wiktil og Arnhild Pallin.

LOKALBANK – et nært samarbeid

Vår bank har siden 2021 vært en del av LOKALBANK, en allianse av 10 selvstendige sparebanker med sterk lokal forankring.

LOKALBANK Alliansen, består av vårt felles selskap LB Selskapet AS, og bankene Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank, Ørland Sparebank og Aasen Sparebank.

LB Selskapet AS arbeider for å realisere LOKALBANKs alliansestrategi. Selskapet har sin forretningsadresse i Trondheim og ivaretar spisskompetanse og støttefunksjoner for bankene.



LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører sammen med andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

23. januar 2024 etablerte vi Frendegruppen sammen med Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst, De samarbeidende sparebanker (DSS) og Varig. Frendegruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap i de tilknyttede produktselskapene Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Balder Betaling og Verd Boligkreditt.

LB Selskapet AS

Bankene i LOKALBANK har stiftet LB Selskapet AS som alliansens verktøy for å oppnå alliansens mål om kostnadseffektiv drift, felles kompetansebygging, felles innkjøpsamarbeid, samarbeid om produktselskaper og høy kundetilfredshet. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse som igjen arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor de forskjellige fagområdene. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester og økonomistøttefunksjoner til de bankene i alliansen som ønsker slike tjenester. Selskapet hadde ved årsskiftet 30 medarbeidere (27 årsverk).

IT-infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur. SDC eies og brukes av nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet. Avtalen har en rullerende 3 års varighet og skal fornyes i 2024.

SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Systemer som mobilbank (app), nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC. Det ble lansert både ny mobilbank og nettbank i 2023 for å tilfredsstille dagens krav til brukervennlighet og sikkerhet.



LOKALBANKs IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutvikling for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse er styrket i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS også innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 10 bankene i LOKALBANK er sammen med andre sparebanker eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån. Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika Boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er under avvikling. Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.



Forsikring

Stadsbygd Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring, og vi gikk inn som eiere i morselskapet Frende Holding AS i 2022. Frende tilbyr både liv- og skadeforsikringer for person- og bedriftsmarkedet. Vi hadde god vekst innenfor forsikringsområdet i 2023.



Leasing og smålån

Banken har inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet. Bankene i LOKALBANK er medeiere i Brage Finans AS. Banken hadde god salgsutvikling innenfor både leasing og salgspantelån det siste året.





Betalingsområdet

Banken har inngått samarbeid med Balder Betaling AS. Bankene i LOKALBANK har lagt sine eierandeler i Vipps inn i dette selskapet. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.



Sparing og plassering

Banken er deleier i Norne Securities som er en solid aktør som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet.



I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.



DSS (De Samarbeidende Sparebankene)

DSS, De Samarbeidende Sparebankene, ble opprettet i 2008, og er et samarbeid mellom 7 banker på Sørlandet og Sør-Vestlandet.



Vi har gjennom 2023 videreutviklet vårt gode samarbeid med bankene i DSS. DSS har stor grad av interesselighet på tilsvarende måte som interesselighet er en viktig forutsetning for det gode samarbeidet i LOKALBANK. Bankene i DSS og LOKALBANK eier sammen Verd Boligkreditt AS.

DNB Bank ASA

Banken har i en årrekke hatt avtale med DNB Bank ASA om kontokreditt, oppgjørstjenester og utenlandsbetalinger.



*Elever fra Johan Bojer VGS har satt opp gapahuk på tur opp mot Blåheia. Et flott stoppested som kommer til å bli brukt av mange som tar turen opp mot Blåheia
Foto: Terje Dyrendahl*

REGNSKAPSKOMMENTARER

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

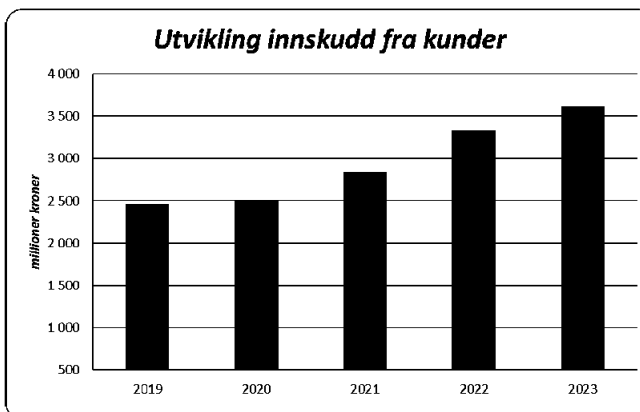
Bankens forvaltningskapital utgjorde ved årsskiftet 5 049,8 mill. kroner. Dette er en økning på 469,1 mill. kroner (+10,2%) siden forrige årsskifte. Driftsresultatet etter skatt for regnskapsåret ble på 57,5 mill. kroner. Totalresultatet for året ble på 53,8 mill. kroner. Se detaljert beskrivelse under resultatregnskapet.

Innskudd / finansiering

Ordinære innskudd fra våre kunder utgjør nå 3 613,5 mill. kroner. Økningen fra 2022 utgjør 283,9 mill. kroner. Innskuddsandelen i forhold til brutto utlån er på 87,6% ved utgangen av 2023.

Styret mener at innskuddsandelen er på et bra nivå, og vi vil fortsatt ha fokus på innskuddsdekningen. Banken vil løpende introdusere nye innskuddsprodukter i tråd med endrede myndighetskrav og forventninger i markedet.

Bankens likviditet har vært god gjennom hele 2023.



Fra spelet «Den siste viking» ved Museet Kystens Arv på Stadsbygd i august 2023.
Foto: stbank

Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av året på 4 127,3 mill. kroner, som er en økning på 319,7 mill. kroner (+8,4%) siden 2022. Privatmarkedet, som i hovedsak består av boliglån, representerte 70,9% av samlede brutto utlån ved utgangen av året. Tilsvarende andel på samme tidspunkt året før var på 72,1%. Dersom man inkluderer porteføljene i Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt (EBK), er andelen private utlån på 78,8%.

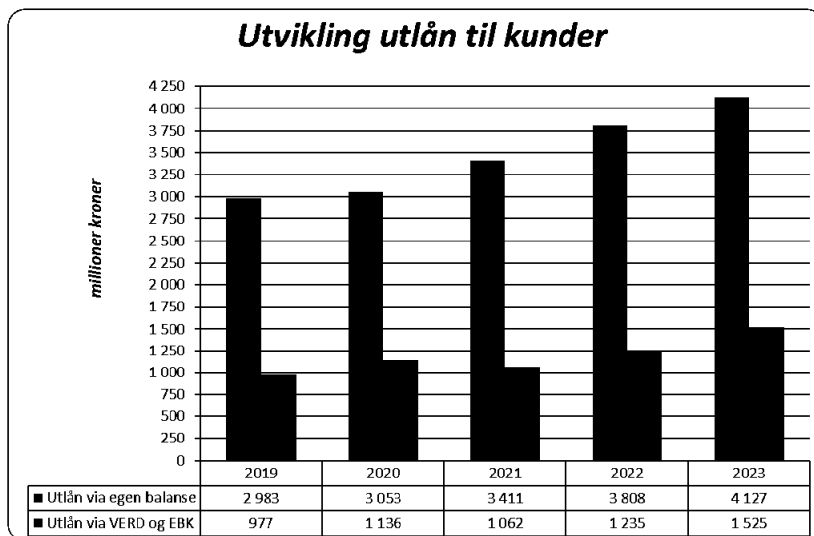
De siste 12 månedene er utlån formidlet via Eika Boligkreditt blitt redusert med 236,1 mill. kroner (29,0%) fra 814,3 mill. kroner til 578,2 mill. kroner.

Utlån formidlet via Verd Boligkreditt er i samme periode blitt økt med 526,2 mill. kroner (125,0%) fra 421,1 mill. kroner til 947,3 mill. kroner.

12 måneders utlånsvekst totalt sett for banken og utlånsformidlingen via boligkreditselskapene utgjorde ved utgangen av desember 609,8 mill. kroner (12,1%).

Geografisk fordeler våre brutto utlån seg med 88,8% i Trøndelag og 11,2% i resten av landet. Ved forrige årsskifte var fordelingen på henholdsvis 90,1% og 9,9%.

Banken følger nøye utviklingen i misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (også omtalt som kredittforringede engasjement i IFRS-terminologien). Betalingsmisligholdet, dvs. engasjement som har vært uordnet i mer enn 90 dager, utgjør nå 43,3 mill. kroner (1,05% av utlånene) mot 9,3 mill. kroner (0,2%) i 2022, som betyr en økning på 34,0 mill. kroner i løpet av 2023.



Banken arbeider målbevisst mot de kredittforringede engasjementene. Det foretas kvartalsvise gjennomganger av større engasjement både på privat- og næringslivssiden. De totale nedskrivningene på utlån utgjør nå 25,0 mill. kroner mot 24,1 mill. kroner året før. En spesifikasjon av de regnskapsførte tapene finnes i notene til årsregnskapet.



Bank-ansatte på tur til Blåheia

Fra venstre: Eline N. Wiktil, Birgit Dyrendalsli, Helen Grønflaten, Sissel Lein, Frode Askjem, Bjørn Vangen, Astrid D. Fjærli, Ingrid K. M. Brødreskiøtt, Hilde G. Rostad og Jannicke Stoum.
Foto: stbank



RISIKOSTYRING

Stadsbygd Sparebank har, i samarbeid med Aasen Sparebank, felles risk manager. Samarbeidet styrker arbeidet med risiko- og virksomhetsstyring i de to bankene. Stadsbygd Sparebank er en forholdsvis liten kredittinstitusjon. Det er derfor et overordnet mål for styret at bankens risikopolitik inneberer forsvarlig risiko. Banken har utarbeidet eget regelverk som bidrar til begrensninger i, 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 håndterer 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. 0,3% av våre PM-utlån gitt uten noen form for sikkerhet. Dette dreier seg om små lønnskotolån og kreditter gitt på såkalte standardiserte vilkår samt mindre forbrukslån.

Bankens obligasjonsportefølje er anskaffet for å sikre nødvendig likviditet, og består av obligasjoner utstedt av statsgaranterte selskaper, kredittforetak (obligasjoner med fortrinnsrett), kommuner og andre banker/finansforetak. Det knytter seg liten til middels kreditt risiko til denne porteføljen. Ved årsskiftet er porteføljen vurdert til markedsverdi.

Både person- og næringskundene blir risikoklassifiserte. Risikoklassifiseringssystemet gjør banken bedre i stand til å beregne og styre risiko innenfor utlånsområdet. Banken fikk ny PD-modell i oktober 2021 etter uttrede fra Eika. Modellen er sannsynlighetsbasert, og beregner misligholdssannsynlighet på kundene de kommende 12 månedene. Kundene blir delt inn i 10 risikoklasser samt at det er en egen klasse for misligholdte og tapsutsatte engasjement. En nærmere beskrivelse av risikoklassifiseringssystemet og PD-modellen finnes i note 2 (kreditt risiko) til årsregnskapet.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er bankens evne til å gjøre opp for seg på oppgjørstidspunktet. Graden av likviditetsrisiko styres i en viss utstrekning av bankens soliditet og drift. En solid og veldrevet bank vil normalt ha lett tilgang til trekkrettigheter og nødvendige kreditter. Styret ser det fortsatt som en sentral oppgave å arbeide aktivt i innskuddsmarkedet for å opprettholde innskuddsdekningen. Prisen på kundeinnskudd kontra obligasjonslån vil være en vesentlig faktor i denne sammenhengen.

Boligkredittfinansiering er en svært viktig finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskap finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid, og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Vi har tidligere organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS.

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkredittselskap eid av de fleste bankene som eier Eika Gruppen (med noen store unntak). Etter vår uttrede fra banksamarbeidet pr 31.12.2021 må banken opprettholde en låneportefølje tilpasset den underliggende finansieringen. Det betyr at bankens portefølje i EBK trappes gradvis og kontrollert ned over noen år.

Verd Boligkreditt AS er vår framtidige samarbeidspartner på boligkredittfinansiering. Selskapet er i tillegg eid og brukt av bankene i DSS-samarbeidet (De Samarbeidende Sparebankene). Eierskapet i Verd Boligkreditt vil øke for den enkelte bank etter hvert som den enkelte bank tilfører låneportefølje. Samtidig vil lån overført Eika Boligkreditt bli ført tilbake til bankene etter hvert som den underliggende finansieringen forfaller. Disse lånene kan så finansieres i Verd Boligkreditt i stedet.

Eierskapet i boligkredittselskapene skal reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen ved utgangen av foregående år. I boligkredittselskapene er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapet i forhold til tilført forretning. I tillegg tas alt overskudd ut av selskapet hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og fremtiden. Interessant nok bruker DSS-bankene og Verd Boligkreditt i hovedsak IT-løsninger fra TietoEVERY, mens bankene i LOKALBANK i hovedsak bruker IT-løsninger fra SDC. Vi har etablert en god teknisk løsning mellom disse systemleverandørene relatert til boligkreditter.

Vurdering av hvilke finansieringskilder som skal benyttes er en sentral oppgave for banken. Styret vurderer likviditetsrisikoen i banken som begrenset.

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 31.12.2023 utgjorde utlån til kunder med fast rente 101 mill. kroner. Lengste rentebinding var på drøye 7,75 år. 3,0 mill. kroner av disse fastrenteutlånene er swappet til flytende rente. Bankens obligasjonsportefølje består utelukkende av poster med flytende rente (renteendringer hver 3. måned), og den gjennomsnittlige rentedurasjonen for beholdningen har derfor vært lav gjennom hele året. På gjeldssiden hadde vi ved årsskiftet fastrenteinnskudd fra kunder på 105 mill. kroner. Lengste rentebinding var på rett i overkant av 4 år. Det henvises forøvrig til notene til årsregnskapet.

Kursrisiko

Aksjekursrisikoen omhandler risiko i forhold til aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond. Banken har ramme for plassering av overskuddslikviditet i ulike pengemarkedsfond, men aldri i enkeltaksjer (begrensninger ligger i markedspolicyen). Aksjeholdningen besto ved årsskiftet kun av strategiske anleggsaksjer.

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 Sparebank 1 Forvaltning AS 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.



Fra «Næringskonferansen Den siste viking», som ble arrangert i forbindelse med spelet «Den siste viking» i august 2023 ved Museet Kystens Arv på Stadsbygd.
Foto: stbank.

RESULTATREGNSKAPET

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter endte på 117,1 mill. kroner i 2023, en økning på 22,9 mill. kroner i forhold til 2022. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble "rentenettoen" 2,41%, mot 2,12% i 2022. Økningen i margin skyldes i stor grad at Norges Bank, som følge av den makroøkonomiske situasjonen, satte opp styringsrenten fra 2,75% til 4,5% i løpet av året. Sikringsfondsavgiften for 2023 utgjorde 0,04% av GFK.

Netto andre driftsinntekter ble på 25,8 mill. kroner eller 0,53%, en økning på 5,6 mill. kroner i forhold til året før. Netto provisjonsinntekter økte med 2,0 mill. kroner. I hovedsak skyldes dette høyere provisjoner fra boligkreditselskapene. Mottatt utbytte ble 0,8 mill. kroner lavere enn i 2022. Det er bokført en gevinst på valuta og finansielle instrumenter med 2,6 mill. kroner mot et tap på 1,7 mill. kroner i 2022.

Sum driftsinntekter ble dermed på 142,9 mill. kroner i 2023 mot 114,5 mill. kroner i 2022.

Driftskostnadene for 2023 beløp seg til 65,4 mill. kroner eller 1,35% av GFK. I 2022 var driftskostnadene på 56,6 mill. kroner eller 1,28% av GFK. Kostnader i forhold til inntekter ble dermed på 45,8% (ekskl. verdipapirer 46,6%). Kostnadene økte på grunn av økt bemanning, høyere aktivitetsnivå samt et generelt høyere prisnivå på en rekke tjenester.

Driftsresultatet før tap ble 77,5 mill. kroner eller 1,60% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, som er en økning på 19,7 mill. kroner fra 2022.

Banken har i 2023 bokført tap på utlån og garantier med 2,7 mill. kroner mot 2,6 mill. kroner i 2022. For en nærmere beskrivelse henvises til spesifikasjoner i notene til årsregnskapet.

Etter at beregnet inntektsskatt på 17,3 mill. kroner er trukket fra, sitter banken igjen med et driftsresultat etter skatt for regnskapsåret på 57,5 mill. kroner, som utgjør 1,18% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsresultatet etter skatt i 2022 var på 42,7 mill. kroner eller 0,96%. Totalresultatet for 2023 ble på 53,8 mill. kroner.



Våre rådgivere Janne Langmo og Malin Wemunstad på yrkesmesse for 10.klasse.
Foto: stbank



Hjelp til julen 2023 var et viktig bidrag etter en økende etterspørsel hos frivillighetssentralene i Indre Fosen kommune.
Foto: stbank.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET FOR REGNSKAPSÅRET

Etter overgangen fra NGAAP til IFRS blir fondsobligasjoner nå klassifisert som egenkapital. Renter på fondsobligasjoner inngår derfor i disponeringen av årsresultatet for regnskapsåret. Gjenværende resultat etter fondsobligasjonsrenter og urealiserte gevinster/tap i ordinært resultat fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i henhold til deres relative andeler av egenkapitalen (dvs. eierbrøken) pr 01.01.2023. Eierbrøken pr 01.01.2023 var på 9,43%.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne for 2023 på kr 11,00 pr egenkapitalbevis.

Styret foreslår at årsresultatet (ordinært driftsresultat etter skatt) for 2023 blir disponert som følger (tall i hele 1000 kr):

Renter på fondsobligasjoner	2 835
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	1 471
Utbytte på egenkapitalbevis	4 400
Overført til utjevningsfondet	613
Gaver til allmenntilretteleggelse	1 000
Overført til grunnfondet	47 144
Totalt disponert	57 463

Utvirket resultat (andre inntekter og kostnader) på 3 663 disponeres i sin helhet mot fond for urealiserte gevinster (FUG).

SOLIDITET – KAPITALDEKNING

Bankens bokførte egenkapital utgjorde ved utgangen av 2023 580,2 mill. kroner. Av dette utgjør eierandelskapitalen og overkursfondet 40,1 mill. kroner og fondsobligasjonen 40,0 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 10,77% mot 8,67% i 2022. Egenkapitalrentabiliteten før skatt utgjør nå 14,01% mot 11,21% i 2022. Egenkapitalen utgjør nå 11,5% av bankens forvaltningskapital mot 11,6% i 2022.

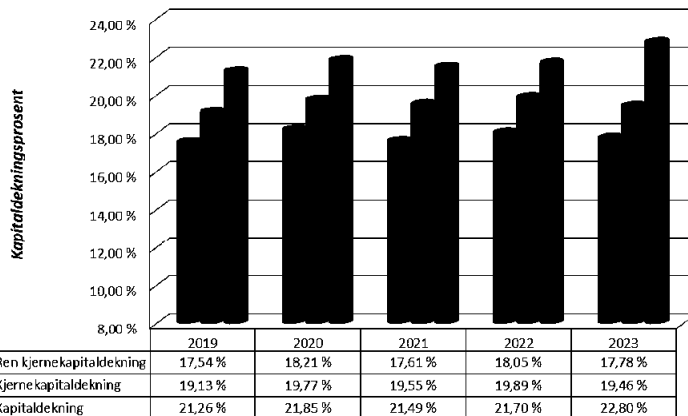
Banken benytter **standardmetoden** ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer at det benyttes standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregningen av kapitalkravet. Ved beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes **basismetoden**, som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til gjennomsnittlig inntekt siste tre år. Bankens **ingen handelsportefølje**, og beregner derfor ikke kapitalkrav for markedsrisiko. Bankens beregner heller ikke kapitalkrav for valutarisiko da vi ikke har andre posisjoner i utenlandsk valuta enn en mindre beholdning av reisevaluta samt to mindre aksjeposisjoner. Begge disse risikoområdene inngår imidlertid i bankens beregning av kapitalkrav for kredittrisiko samt i ICAAP-beregningene.

Stadsbygd Sparebanks ansvarlige kapital består av ren kjernekapital, annen kjernekapital og tilleggskapital. Den rene kjernekapitalen utgjøres av sparebankens fond (grunnfondet) og egenkapitalbeviskapitalen (eierandelskapitalen). En fondsobligasjon utgjør annen kjernekapital, også omtalt som hybrid kjernekapital. Tilleggskapitalen består av et tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån. Bankens ansvarlige kapital er nærmere beskrevet og spesifisert i note 4 til årsregnskapet.

Kjernekapitaldekningen for morbanken er beregnet til 19,5%, mens kapitaldekningen totalt sett er på 22,8% pr 31.12.2023. Ren kjernekapitaldekning er på samme tidspunkt beregnet til 17,8% mot 18,1% ved utgangen av 2022. Grafen til høyre viser utviklingen i morbankens kapitaldekning de siste 5 årene.

Konsolidert med samarbeidende gruppe (Stadsbygd Sparebank, Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS) er kapitaldekningen ved utgangen av året beregnet til 16,8% (ren kjernekapitaldekning), 18,4% (kjernekapitaldekning) og 21,3% (total kapitaldekning).

Utvikling kapitaldekning (morbank)



PERSONALET, TILLITSVALGTE OG ARBEIDSMILJØ

Ved årsskiftet sysselsatte banken i alt 35 personer. Vi har 33 bankmedarbeidere, som til sammen utgjorde 28,9 årsverk pr 31.12.2023. I tillegg har vi to renholdere (0,8 årsverk). Banken legger vekt på likestilling mellom kjønnene, både blant ansatte og tillitsvalgte. Arbeidsmiljøet i banken er godt.

Det totale sykefraværet, eksklusiv barns sykdom, var på 333 dagsverk i 2023, som utgjør 4,9 %. Banken har utarbeidet egne forskrifter for HMS-tjenesten. Det er ikke registrert skader eller ulykker blant de ansatte i 2023.

Pensjons- og ulykkesforsikringer for bankens ansatte er tegnet gjennom to forsikringselskaper.

Banken har i tillegg tegnet egen styreansvarsforsikring.

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 blant annet Finansnæringens Autorisasjonsordninger, Spama og LOKALBANK-alliansen.



Nyansatt samling i Gryta 2B for de åtte nye som har blitt ansatt i 2023.

Fra venstre: Mari Kilen, Helle Hansen Aasbak, Stine Båtstad, Malin Wemunstad, banksjef Ola Setsaas, Eline Nilsen Wiktil, leder bedrift Per Inge Tung, Jannicke Stoum og Kenneth Wik Jacobsen.

Foto: stbank



Heder til lojale og finke ansatte under felles julefrokost 2023

Fra venstre: Ola Setsaas, Eli K. E. Andresen (30 år), Johan Kårli (15 år), Egil Hammer (20 år) og Ronald F. Gangstøe (15 år).

Foto: stbank



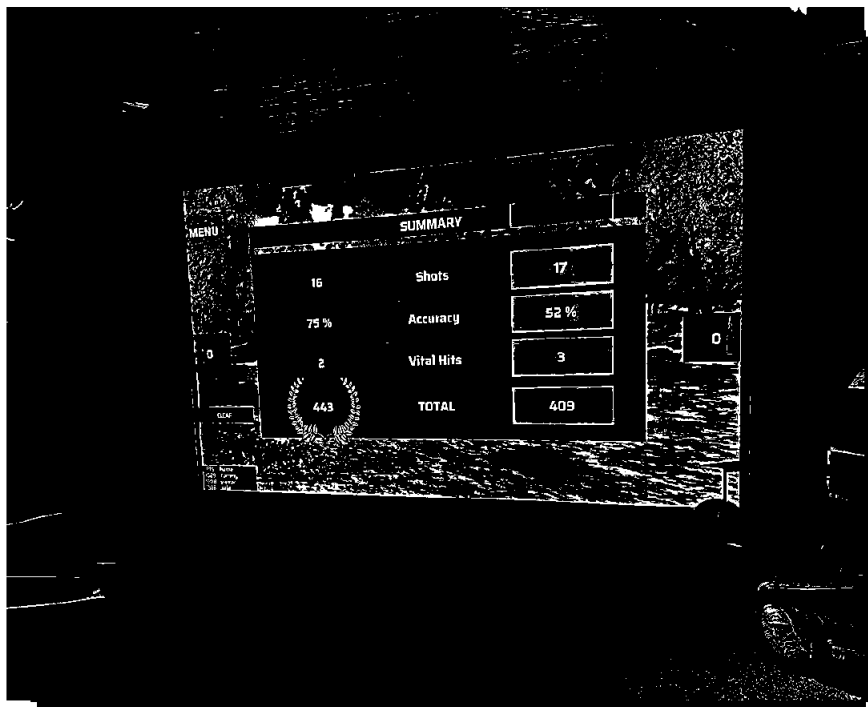
SAMFUNNSANSVAR

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 2023 ble det utbetalt betydelige beløp i sponsormidler til lag og foreninger, og bankens styre har foreslått å sette av 1.000.000 kroner av årets resultat til gaver til allmennyttige formål.

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 2023.



Jaktsimulator, som er satt opp inne i Hysnes Velferdsbygg og er gratis å bruke for alle.
Foto: stbank

BÆREKRAFT (ESG)

Stadsbygd Sparebanks visjon er å bidra til bærekraftig omstilling for våre kunder og lokalsamfunnet.

Arbeidet med bærekraft skal bidra til positiv utvikling innenfor ESG (miljø – samfunn – selskapsledelse) samt ivareta bankens samfunnsvar i vårt markedsområde. Arbeidet med bærekraft skal styrke konkurransekraften både for banken og våre kunder gjennom redusert ESG risiko, tilfredsstillende markedets forventninger til banken, samt oppfylle regulatoriske krav. Bankens policy for bærekraft, samfunnsansvar og klimarisiko ble vedtatt av bankens styre i 2023.

Banken skal som arbeidsgiver, investor, lånegiver og leverandør av finansielle produkter og tjenester, bidra til bærekraftig vekst og utvikling gjennom å forsterke de positive og redusere de negative påvirkningene på mennesker, samfunn, klima og natur. Banken vil i 2024 vurdere hvilke KPI'er som skal være styrende for bankens måloppnåelse på kort og mellomlang sikt.

Stadsbygd Sparebank har forankret 4 av FNs bærekraftsmål som skal prioriteres i bankens arbeid med bærekraft:



Bærekraftsmål 5. Banken skal være en inkluderende og attraktiv arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper og livsfaser. Banken jobber for en jevn kjønnsfordeling i styret, ledergruppen og blant medarbeiderne.



Bærekraftsmål 11. Banken skal gjennom sitt engasjement utvikle lokalsamfunnet. Dette skal gjøres gjennom tilgang til risikokapital, kompetanseoverføring, sponsorater og utdeling av gaver.



Bærekraftsmål 13. Banken vil gjennom kredittrådgivning påvirke kunder til å redusere utslipp, samt bidra til økt fokus og kunnskap på området gjennom lokalt engasjement og samarbeid.



Bærekraftsmål 16. Banken vil gjennom vårt arbeid med hvitvasking og terrorfinansiering bekjempe økonomisk kriminalitet, herunder skatteunndragelser og korrupsjon.

Stadsbygd Sparebank er miljøfyrtårn

Som miljøsertifisert bank, rapporterer vi årlig på bankens Co2 utslipp, for Scope 1, 2 og 3. Miljøsertifiseringen krever også at vi som bank har en uttalt policy hvor vi skal ta aktivt samfunnsansvar, og at du som kunde i Stadsbygd Sparebank skal få bærekraftige produkter og tjenester. Banken tilbyr i dag grønne lån og vi vil framover vurdere nye produkter for å intensivere arbeidet med grønn omstilling.



Stadsbygd Sparebanks har etablert et bærekraftsfond

Banken etablerte i 2022 et bærekraftsfond som skal understøtte bankens policy og bærekraftsmål. Fondets kapital er 1 Mill NOK. I 2024 skal midler prioriteres til kompetanseheving hos våre næringskunder samt frivillige bærekraftstiltak i Indre Fosen kommune.

Samfunnsansvar

En del av bankens strategi er å støtte lokalsamfunnet ved å gi gaver og sponsorater til lag og foreninger. Samfunnsengasjementet står svært sentralt i strategien til Stadsbygd Sparebank og midlene understøtter bankens policy og bærekraftsmål om bærekraftige lokalsamfunn.

Hvitvasking og terrorfinansiering

Banken jobber kontinuerlig med å forebygge økonomisk kriminalitet i tråd med vår policy og bærekraftsmål. Myndighetskrav og økende kompleksitet krever årvåkenhet og økt ressursbruk på området. Bankens samarbeider tett med øvrige banker i Lokalbank for å utvikle og forbedre arbeidet innenfor AHV-området.



Åpenhetsloven

Åpenhetsloven tråde i kraft 1.juli 2022. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Banken publiserte i juni 2023 vårt arbeid med vår verdikjede i 2022. Banken vil innen 30. juni 2024 publisere en oppdatert rapport for 2023.

Grønnvaskingsplakaten

For å sikre transparens og etikk i vår kommunikasjon har banken signert Grønnvaskingsplakaten. Reisen mot grønn omstilling handler om å forbedre fjorårets prestasjoner, men samtidig være ærlig på de mange utfordringer som fortsatt ligger foran oss.

Klimarisiko

Banken har i 2023 gjennomført klimarisikovurderinger i kredittsaker på bedriftsmarkedet. Vurderingene øker kompetansen både internt og eksternt hos våre kunder.

Bærekraftsrapport

For å beskrive bankens arbeid har banken publisert en rapport i 2023. Banken vil også i 2024 publisere tilsvarende rapport med mer utfyllende informasjon om vårt arbeid innenfor bærekraft.


TAKK


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 fortsatt positiv utvikling for banken.

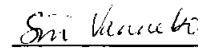
Vi vil også takke alle våre kunder og forbindelser for godt samarbeid i året som har gått. Stadsbygd Sparebank vil gjøre alt vi kan for å være en god bank for våre kunder i årene som kommer.

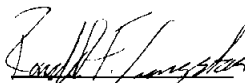
Rissa, 31. desember 2023 / 4. mars 2024
Styret i Stadsbygd Sparebank

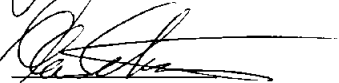

Håvard Fjeldvær
Styrets leder


Gerald Eriksson
Styrets nestleder


Janne Myran
Styremedlem


Siri Vannebo
Styremedlem


Ronald F. Gangstø
Styremedlem (ansatte valgt)


Ola Setsaas
Banksjef



ÅRSREGNSKAP 2023

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat</i> (beløp i hele 1000 kr)	Noter	2023	2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		234 855	143 603
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		19 152	9 643
Rentekostnader og lign. kostn. beregnet etter effektivrentemetoden		134 958	57 681
Rentekostnader og lign. kostn. øvrige		1 953	1 343
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	117 096	94 222
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		24 610	21 819
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 913	3 149
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2 453	3 258
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2 578	-1 736
Andre driftsinntekter		109	40
Netto andre driftsinntekter	20	25 836	20 231
Lønn og andre personalkostnader	21	34 828	31 877
Andre driftskostnader	22	28 502	22 046
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	32	2 118	2 725
Sum driftskostnader		65 449	56 648
Resultat før tap		77 484	57 805
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	2 743	2 638
Resultat før skatt		74 741	55 168
Skattekostnad	24	17 278	12 468
Resultat av ordinær drift etter skatt		57 463	42 700
<i>Utvidet resultat</i> (beløp i hele 1000 kr)			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		-3 948	4 236
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		-3 948	4 236
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		380	85
Skatt		95	21
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat		285	64
Sum utvidet resultat		-3 663	4 300
Totalresultat		53 800	47 000
Resultat per egenkapitalbevis		12,2	9,9



Balanse - Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)

	Noter	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		104 655	77 664
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		222 928	134 217
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	2 561 875	2 254 830
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 540 419	1 528 650
Rentebærende verdipapirer	27	421 465	407 649
Finansielle derivater	30	11	49
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28, 29	165 248	145 727
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	31	3 328	2 291
Varige driftsmidler	32	22 478	22 523
Andre eiendeler	33	5 891	5 084
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	1 500	2 000
Sum eiendeler		5 049 799	4 580 684

Balanse - Gjeld og egenkapital



(beløp i hele 1000 kr)

	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	34	13 748	29 790
Innskudd fra kunder	35	3 613 539	3 329 597
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	726 352	621 521
Finansielle derivater	30	8	47
Annen gjeld	37	16 659	12 264
Betalbar skatt	24	17 182	13 348
Andre avsetninger		1 539	477
Ansvarlig lånekapital	36	80 541	40 025
Sum gjeld		4 469 568	4 047 068
Aksjekapital/Eierandelskapital	39	40 000	40 000
Overkursfond	39	115	115
Fondsobligasjonskapital	38	40 000	40 000
Sum innskutt egenkapital		80 115	80 115
Fond for vurderingsforskjeller		0	-339
Fond for urealiserte gevinster		4 971	4 460
Grunnfond		484 486	440 134
Utjevningsfond		10 659	9 246
Sum opptjent egenkapital		500 116	453 501
Sum egenkapital		580 231	533 616
Sum gjeld og egenkapital		5 049 799	4 580 684


Rissa, 31. desember 2023 / 4. mars 2024

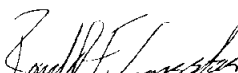
Styret i Stadsbygd Sparebank



Håvard Fjeldvær
Styrets leder

 
Gerald Eriksson
Styrets nestleder

Janne Myran
Styremedlem


Siri Vannebo
Styremedlem


Ronald F. Gangstø
Styremedlem (ansatte valgt)


Ola Setsaas
Banksjef



Poster utenfor balansen

Garantiansvar	2023	2022
Garantiansvar overfor ordinære kunder	36 895	58 415
Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS	5 782	8 143
Sum garantiansvar	42 677	66 558
Ubenyttede kreditter	2023	2022
Ubenyttede kreditter PM-kunder	98 468	104 701
Ubenyttede kreditter BM-kunder	125 853	141 544
Sum ubenyttede kreditter	224 321	246 245
Utlån formidlet via boligkreditselskaper	2023	2022
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS	578 190	814 327
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS	947 293	421 086
Sum utlån formidlet via boligkreditselskaper	1 525 483	1 235 413

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Endringer i egenkapitalen	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital	
	Eierandelskapital	Overkursfond	Hybridkapital	Grunnfond	Utjevningsfond	Utbytte	Gaver	Fond for vurderingsforskj. (FVF)		Fond for urealiserte gev. (FUG)
Egenkapital 31.12.2021	40 000	115	40 000	374 678	1 908	3 200	500	-350	32 189	492 240
Resultat etter skatt			1 924	34 567	359	3 600	750		1 500	42 700
Andre inntekter og kostnader (OCI)								11	4 289	4 300
Totalresultat 31.12.2022	0	0	1 924	34 567	359	3 600	750	11	5 789	47 000
Transaksjoner med eierne:										
Utbetalt utbytte/gaver						-3 200	-500			-3 700
Utstedelse av ny hybridkapital			0							0
Utbetalte renter hybridkapital			-1 924							-1 924
Realisert gevinst/tap - omfordelt fra FUG				30 139	3 379				-33 518	0
Egenkapital 31.12.2022	40 000	115	40 000	439 384	5 646	3 600	750	-339	4 460	533 616
Resultat etter skatt			2 835	48 278	611	4 400	1 000	339		57 463
Andre inntekter og kostnader (OCI)									-3 663	-3 663
Totalresultat 31.12.2023	0	0	2 835	48 278	611	4 400	1 000	339	-3 663	53 800
Transaksjoner med eierne:										
Utbetalt utbytte/gaver						-3 600	-750			-4 350
Utstedelse av ny hybridkapital			0							0
Utbetalte renter hybridkapital			-2 835							-2 835
Realisert gevinst/tap - omfordelt fra FUG				-4 176	2				4 174	0
Egenkapital 31.12.2023	40 000	115	40 000	483 486	6 259	4 400	1 000	0	4 971	580 231
Foreslått utbytte utgjør kr 11,- pr. egenkapitalbevis										
	2023	2022								
Foreslått utbytte	4 400	3 600								



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstilling	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av utlån til kunder	-322 431	-399 106
Renteinnbetalinger fra utlån til kunder	223 131	140 094
Inngått på tidl. konstaterte tap og renter på individuelt nedskrevne lån	805	345
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	283 942	493 569
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-96 605	-37 379
Avgifter til Bankenes Sikringsfond og renter skatteoppgjøret	-1 953	-1 343
Renteinnbetalinger fra utlån til kredittinstitusjoner	11 725	3 509
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid	-16 042	-370
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid	-1 454	-911
Netto inn-/utbetaling på rentebærende verdipapirer	-13 803	-3 534
Renteinnbetalinger på rentebærende verdipapirer	19 152	9 643
Netto gebyr-/provisjonsinnbetalinger	20 806	18 710
Netto inn-/utbetaling på finansielle instrumenter og valuta	643	569
Netto endring i andre fordringer/annen gjeld	5 267	524
Utbetalinger til drift	-63 330	-53 737
Betalt skatt	-13 348	-10 942
Utbetalte gaver	-750	-500
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	35 755	159 141
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1 874	0
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	208	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringer i verdipapirer	-33 643	-71 530
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	10 790	61 086
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2 453	3 258
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-22 066	-7 186
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utstedelse av verdipapirgjeld (sertifikater/obligasjoner)	365 000	0
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av verdipapirgjeld	-299 653	-180 703
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-32 248	-17 707
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid	0	0
Renteutbetalinger på innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid	0	0
Utstedelse av ansvarlig lånekapital	80 000	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-4 651	-1 674
Emisjon av egenkapitalbevis	0	0
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-3 600	-3 600
Utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	0
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av fondsobligasjonskapital	0	0
Renter på fondsobligasjoner	-2 835	-1 924
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	102 013	-205 608
A + B + C Netto endring i likvider i perioden	115 702	-53 653
Likviditetsbeholdning pr. 01.01.	211 881	265 534
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	327 583	211 881
Spesifikasjon av likviditetsbeholdningen:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	104 655	77 664
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	222 928	134 217
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	327 583	211 881



NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2023

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper	side 30
NOTE 2 – Kredittrisiko	side 35
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	side 40
NOTE 4 – Kapitaldekning	side 41
NOTE 5 – Risikostyring	side 42
NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	side 43
NOTE 7 – Fordeling av utlån	side 45
NOTE 8 – Kredittforringede engasjement	side 46
NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede engasjement	side 47
NOTE 10 – Maksimal kreditteksponering	side 47
NOTE 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	side 48
NOTE 12 – Store engasjement	side 51
NOTE 13 – Sensitivitetsberegninger	side 51
NOTE 14 – Likviditetsrisiko	side 52
NOTE 15 – Valutarisiko	side 53
NOTE 16 – Kursrisiko	side 53
NOTE 17 – Renterisiko	side 53
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	side 55
NOTE 19 – Segmentinformasjon	side 55
NOTE 20 – Andre driftsinntekter	side 56
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader	side 57
NOTE 22 – Andre driftskostnader	side 59
NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående parter	side 60
NOTE 24 – Skatt	side 60
NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter	side 62
NOTE 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter	side 62
NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner	side 65
NOTE 28 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet (FVTPL)	side 66
NOTE 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	side 66
NOTE 30 – Finansielle derivater	side 67
NOTE 31 – Tilknyttede selskaper	side 67
NOTE 32 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	side 68
NOTE 33 – Andre eiendeler	side 68
NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner	side 69
NOTE 35 – Innskudd fra kunder	side 69
NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	side 70
NOTE 37 – Annen gjeld	side 70
NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital	side 71
NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur	side 71
NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis	side 74
NOTE 41 – Garantiansvar	side 75
NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen	side 76



NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

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

Bankens hovedkontor har besøksadresse Rådhusveien 21, 7100 RISSA.

Regnskapet og årsberetningen for 2023 er blitt behandlet av bankens styre 04.03.2024 og ble behandlet og godkjent av bankens generalforsamling 18.03.2024.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning i bankens regnskap. Iht endringer i IAS 1 fra og med 2023 prioriteres vesentlig informasjon for banken i sammendraget av regnskapsprinsipper.

Banken hadde ved utgangen av 2023 ingen vesentlige leieavtaler som er regnskapsført i henhold til IFRS16 Leieavtaler. Standarden vil imidlertid bli anvendt dersom banken inngår vesentlige leieavtaler i fremtiden.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle presenterte perioder, dersom ikke annet framgår av beskrivelsen.

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

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Stadsbygd Sparebank.

INNETEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen. Det samme gjelder amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjement som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Stadsbygd Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring, benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring, korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost, og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester, og her skjer resultatføringen når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.



FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all, eller tilnærmet all, risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

Finansielle **eiendeler** klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendringer over (ordinært) resultat (FVTPL)

Finansielle **forpliktelser** klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendringer over (ordinært) resultat (FVTPL)

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Utlån med fast rente som ikke er sikret med derivater klassifiseres til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med part i boligeiendom som har en belåningsgrad under 75 % til Verd Boligkreditt AS. Slike lån klassifiseres i bankens regnskap til virkelig verdi over utvidet resultat.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet i henhold til forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer er tidligere blitt klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Nye strategiske investeringer foretatt etter 01.06.2021 klassifiseres imidlertid hovedsakelig til virkelig verdi over resultatet. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder samt rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

BOLIGKREDITTSKAP

Stadsbygd Sparebank har formidlet boliglån til både Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS. Disse låneporteføljene bokføres ikke i bankens balanse. Formidlingsavtalen med Eika Boligkreditt AS opphørte pr 25.10.2021, samtidig som ny formidlingsavtale ble inngått med Verd Boligkreditt AS. Porteføljen av formidlede lån til Eika Boligkreditt AS er derfor under avvikling, og godt sikrede boliglån vil fremover bli formidlet til Verd Boligkreditt AS.

Ved formidling av lån til boligkreditselskaper kan lånene som formidles defineres under tre kategorier:

- **Nytt lån:**
Banken etablerer et nytt lån i boligkreditselskapet gjennom en ny låneavtale hvor boligkreditselskapet er eneste långiver og motpart. Enkelte lån overført til Eika Boligkreditt AS tilhører denne kategorien.
- **Nytt lån som innfrir lån i banken:**
Banken oppretter et nytt lån i boligkreditselskapet under ordinær kreditt-saksgang, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Banken er ikke, og vil ikke være, part i den nye låneavtalen. Bankens vurdering er da at lånet som er innfridd i banken fraregnes på bankens balanse på vanlig måte. De fleste lån som er overført til Eika Boligkreditt AS tilhører denne kategorien.
- **Løpende lån som overføres fra banken til boligkreditselskapet:**
Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold. Banken overdrar låneforholdet til boligkreditselskapet uten etablering av nye låneavtaler, og boligkreditselskapet overtar bankens rettigheter og forpliktelser. Slike



forhold kan gi grunnlag for nærmere vurdering av hvorvidt lånet kan fraregnes i bankens balanse eller ikke. Stadsbygd Sparebanks vurdering er imidlertid at alle rettigheter og forpliktelser til låneforholdet, herunder risiko og fortjenestepotensialet, her er overført til boligkreditselskapet. Alle lån i denne kategorien er derfor fraregnet bankens balanse. Lån som overføres til Verd Boligkreditt AS ligger alle i denne kategorien.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS (Verd) har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Selskapet har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra mai 2019. Stadsbygd Sparebank har inngått avtale om juridisk salg av godt sikrede boliglån innenfor 75% av dokumentert verdi på boligen til Verd, som nå eies av 19 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltningen av utlånene og kontakten mot kundene. Bankene mottar vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Stadsbygd Sparebank har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført til Verd, noe som innebærer full fraregning i bankens regnskap. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl påløpte renter, og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Hvis Verd får tap på overtatte lån, har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjoner. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskapet er overført.

Dersom Stadsbygd Sparebank ikke er i stand til å betjene sine kunder, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere av de øvrige eierbankene, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har banken en opsjon på å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Stadsbygd Sparebank plikter å finansiere 10% av lånevolumet banken har overført til Verd, og pr 31.12.2023 utgjorde denne finansieringen 78,0 mill. kroner. Beløpet inngår i balanseposten utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost.

Det er etablert aksjonæravtaler som, blant annet, regulerer at eierskapet i Verd skal rebalanseres på årlig basis. Avtalene sikrer en årlig justering slik at eierandelen til den enkelte bank tilsvarer eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

MÅLING

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. Observerbare markedspriser for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller benyttes i den grad disse er tilgjengelige.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og tilhørende inntekter og kostnader beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente, inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.



NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kreditttrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente, og kan forenklet uttrykkes ved følgende formel:



Faktor	Utarbeidet av
ECL	SDC
PD ^{IV}	Experian / SDC
PD ^{12mnd}	SDC
PD ^{IV}	SDC
PD ^{IV, IV}	SDC
EAD	SDC
LGD	SDC
FtF (Forventninger til Fremtiden)	LOKALBANK

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet kredittap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKALBANK har utkontraktet utvikling og drift av PD-modellene til bankenes systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) og Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en adferdsmodell utviklet av SDC. LGD- og EAD-modellene er også utviklet av SDC.

SDC har utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering av om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.



OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjement verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster og tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas som driftsinntekter i regnskapet i den perioden de oppstår.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt, og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukket av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld samt på eventuelt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre seg skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil banken redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at den kan nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventede fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet forventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak for fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.



PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2015 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til en innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrert livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende, og regnskapsføres som pensjons-/lønnkostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig på samme måte som innskuddsordningen.

EGENKAPITAL

Stadsbygd Sparebank sin egenkapital består av eierandelskapital, overkursfond, grunnfond, utjevningfond, hybridkapital (fondsobligasjon), fond for urealiserte gevinster (FUG) og fond for vurderingsforskjeller (FVF).

Fond for urealiserte gevinster består av urealiserte gevinster og tap knyttet til finansielle instrumenter. I tillegg består FUG av verdiendring på utlån til virkelig verdi ført over utvidet resultat. Fond for vurderingsforskjeller består av ikke utbetalt utbytte til tilknyttede selskaper ført etter egenkapitalmetoden. Disse fondene holdes utenfor ved beregning av utdeling av årlig utbytte og beregning av egenkapitalbevisbrøken.

Gaver (gavefond) hører til under grunnfond og består av forslag til gaveutdeling til allmennyttig formål. Utstedelse av egenkapitalbevis besluttet av øverste myndighet i institusjonen (generalforsamling) med flertall som for vedtektsendring. Overkursfondet kan bare brukes til dekning av utgifter ved forhøyelse av eierandelskapitalen; dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte; fondsemisjon, hvis ikke institusjonen har udekket underskudd. Grunnfond er bygd opp gjennom overskudd fra stiftelsen av banken. Fondet kan benyttes til dekning av underskudd. Utjevningfond består av ikke utbetalt utbytte til egenkapitalbeviserne, samt egenkapitalbeviserens andel av resultatet for inneværende år. Fondet skal benyttes til utjevning av avkastning til egenkapitalbeviserne eller fondsemisjon.

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende definisjonen av en finansiell forpliktelse, og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som reduksjon i skattekostnad.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden, er opplyst om dersom disse anses som vesentlige.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld, ansvarlige lån og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank samt fordringer på øvrige kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid.

NOTE 2 – Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Ny definisjon av mislighold ble innført med virkning fra og med 01.01.2021, og det følger av denne definisjonen at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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



EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

Eksposering ved mislighold (EAD) beregnes av SDC og avhenger av type produkt. Engasjementene deles inn i tre hovedprodukter:

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

For lån benyttes fremtidige terminbeløp til å beregne EAD, hvor det er summen av de neddiskonterte terminbeløpene som utgjør EAD. EAD avhenger av hvorvidt lånet er i steg 1 eller 2. EAD i steg 1 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter de neste 12 måneder, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen om 12 måneder. EAD i steg 2 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter frem til forventet utløpsdato, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen ved lånets forventede utløp.

For kreditter er EAD bestemt ut ifra benyttet kreditt, innvilget kreditt og tilhørende konverteringsfaktor på uutnyttet kreditt (Innvilget kreditt – Benyttet ramme). Følgende formel for beregning av EAD gjelder for kredittprodukter:

$$EAD_{\text{Kreditt}} = \text{Benyttet ramme} + \text{Konverteringsfaktor} \times (\text{Innvilget kreditt} - \text{Benyttet ramme})$$

Ettersom konverteringsfaktoren på kredittprodukter er satt lik 1, vil tilhørende EAD alltid være lik innvilget kreditt. Ved å benytte en fast konverteringsfaktor lik 1, representerer dette en konservativ tilnærming sammenlignet med COREP hvor flere av disse produktene beregnes med en konverteringsfaktor som er lavere enn 1.

For garantier er EAD bestemt av garantirammen og tilhørende konverteringsfaktor. Konverteringsfaktoren for lånegarantier er satt til 100 %, mens den er satt til 50 % for betalingsgarantier, kontraktsgarantier og andre garantier. Konverteringsfaktorene som benyttes i beregningen av EAD er de samme som brukes i COREP. Følgende formel for beregning av EAD gjelder for garantiprodukter:

$$EAD_{\text{Garantier}} = \text{Konverteringsfaktor} \times \text{Garantiramme}$$

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Tap gitt mislighold (LGD) beregnes basert på historisk observerte tap som SDC har samlet inn. Mislighold er definert tidligere i nærværende note. Følgende formel benyttes for å beregne LGD:

$$LGD = LGD_B \times \text{Blancofaktoren}$$

Blancofaktoren beregner andelen av en eksponering som ikke dekkes av sikkerheter. Faktoren beregnes på alle eksponeringer ved hver beregning av nedskrivningsbehovet ut fra nedenstående formel, hvor EAD er eksponeringen og CLT er sikkerheten.

$$\text{Blancofaktoren} = (EAD - CLT) / EAD$$

LGD Blanco (LGD_B) blir beregnet for hvert land og kundetype (privat og bedrift), og er basert på de faktiske eksponeringer (EAD), sikkerheter (CLT) og tap (LOSS) på den misligholdte porteføljen. Den beregnes ved å akkumulere på den misligholdte portefølje for den observerte perioden og deretter beregne den andel tapet utgjør av den ikke-sikrede eksponeringen.

$$LGD_B = \text{LOSS} / (EAD - CLT)$$

For å unngå at enkelte engasjement ender med en LGD på 0%, har banken valgt å legge inn et gulv for LGD på 2,5% for PM-kunder og 8,0% for BM-kunder.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Det er benyttet følgende definisjon av mislighold for utlån:

- Alle kunder med individuell nedskrivning før 2018 (inkl. NGAAP)
- Alle kunder på nivå 3 med individuell nedskrivning etter 2017 (ekskl. NGAAP)
- Alle kunder i 90 dagers restanse
- Alle kunder banken selv har satt i eksponeringskategorien «høyrisiko restanse»

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder ($PD^{12\text{mnd}}$). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold der kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere samt for eksisterende kunder der kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for



eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle øvrige tidshorisonter benyttes en kombinasjon av modellene. Nærmere beskrivelse finnes i dokumentasjonen av risikoklassifiseringsmodellene.

Generisk modell angir PD^{12mnd} basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst én aktiv betalingsanmerking.

Adferdsmodellen angir PD^{12mnd} basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken, og krever derfor en gitt tidshorisonnt med kundedata før den trer i kraft. Modellene er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler, og for hver variabel får kunden poeng. Jo høyere samlet poengsum en kunde tilegnes, jo lavere PD får kunden.

Det benyttes følgende risikoklasser med tilhørende PD-verdier for henholdsvis privat- og bedriftskunder:

Risiko klasse	Risikogruppe	Misligholdssannsynlighet i % (PD) – Privat
1	Lav risiko	0,0000 – 0,0799
2		0,0800 – 0,1599
3		0,1600 – 0,2299
4		0,2300 – 0,2499
6		0,2500 – 0,3099
6		0,3100 – 0,4999
7	Middels risiko	0,5000 – 0,9399
8		0,9400 – 2,9999
9	Høy risiko	3,0000 – 17,860
10		17,8700 – 99,9999
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold

Risiko klasse	Risikogruppe	Misligholds-sannsynlighet i % (PD) – Bedrift
1	Lav risiko	0,0000 – 0,1799
2		0,1800 – 0,3699
3		0,3700 – 0,4999
4	Middels risiko	0,5000 – 0,8399
5		0,8400 – 1,2099
6		1,2100 – 1,4599
7		1,4600 – 1,8699
8	1,8700 – 2,9999	
9	Høy risiko	3,0000 – 9,5199
10		9,5200 – 99,9999
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold

Modellene blir validert årlig, og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

PD^{lv} er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PD^{lv} beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PD^{lv} beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, som bestemmes av kundens PD^{12mnd} og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjement kan ha flere ulike PD^{lv} -verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Ved opprettelse av et engasjement, plasseres engasjementet i steg 1. Engasjementet forblir i steg 1 med mindre det skjer en vesentlig økning i kredittrisikoen. Dersom kredittrisikoen for et engasjement eller en gruppe av engasjement er ansett å ha økt vesentlig siden innregningen, skal engasjementene plasseres i steg 2.

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD siden innregningen, herunder PD for de neste 12 måneder ($PD_{FF}^{12mnd_ini}$) og/eller PD for forventet løpetid ($PD_{FF}^{lv_ini}$). Følgende kriterier gjelder for vesentlig økning i kredittrisiko:

- For engasjement som hadde opprinnelig PD_{FF}^{12mnd} ($PD_{FF}^{12mnd} - ini$) på mindre enn 1%, er vesentlig økning definert som: $(PD_{FF}^{12mnd}) > (PD_{FF}^{12mnd} - ini) + 0,5\%$ og $(PD_{FF}^{lv}) > (PD_{FF}^{lv} - ini) * 2$
- For engasjement som hadde opprinnelig PD_{FF}^{12mnd} ($PD_{FF}^{12mnd} - ini$) over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $(PD_{FF}^{12mnd}) > (PD_{FF}^{12mnd} - ini) + 2\%$ eller $(PD_{FF}^{lv}) > (PD_{FF}^{lv} - ini) * 2$

PD ved innregning ($PD_{FF}^{12mnd_ini}$) baserer seg på engasjementets første innsendte PD-verdi fra Experian.

Videre er det i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser (forbearance) i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter
- Eiendelens kontraktsmessige kontantstrømmer er mer enn 30 sammenhengende dager etter forfall



For engasjement i steg 1 beregnes det en modellberegnet nedskrivning (ECL) med sannsynlighet for mislighold kommende 12 måneder (PD_{FtF}^{12mnd}). For alle engasjement i steg 2 gjøres det en modellberegnet nedskrivning (ECL) tilsvarende hele den forventede løpetiden for engasjementet, herunder ved bruk av sannsynlighet for mislighold i løpet av forventet løpetid (PD_{FtF}^{liv}). Det foreligger imidlertid enkelte tilfeller hvor (PD_{FtF}^{liv}) erstattes med (PD_{FtF}^{12mnd}):

- (PD_{FtF}^{liv}) erstattes med (PD_{FtF}^{12mnd}) når forventet løpetid er mindre enn et år
- ($PD_{1\text{ år}}^{liv}$) erstattes med (PD_{FtF}^{12mnd}) når ($PD_{1\text{ år}}^{liv}$) er mindre enn (PD_{FtF}^{12mnd})
- Videre erstattes ($PD_{FtF}^{liv} - ini$) med ($PD_{FtF}^{12mnd} - ini$) når ($PD_{FtF}^{liv} - ini$) er mindre enn ($PD_{FtF}^{12mnd} - ini$)

Et engasjement som går i mislighold, enten på grunn av betalingsmislighold (mer enn 90 dager) eller at banken markerer låntakeren som UTP, vil automatisk overføres til steg 3. Avsetning til tap blir da beregnet med PD lik 1, med mindre banken gjennomfører en manuell tapsberegning i portalen for individuelle nedskrivninger eller i egne modeller.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Etter IFRS 9-standarden skal det tas høyde for flere mulige fremtidsscenarioer som kan påvirker tapene framover i tid. Det er ikke spesifisert en konkret tilnærming til dette utover at det skal gi et mest mulig forventningsrett resultat, og at kostnad og kompleksitet i modelleringen må avveies mot den mulige forbedringen i presisjon.

I SDC sin ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FtF)). Det har vist seg vanskelig å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene. Det er derfor valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert på spesifisering av tre scenarioer, som representerer hhv. lav-/nedgangskonjunktur, normalkonjunktur og høy-/oppgangskonjunktur.

Forventningene til fremtiden (FtF) påvirkes av bl.a. følgende faktorer:

Arbeidsledighet, lønnsvekst, inflasjon, økte strømpriser, økte drivstoffpriser, økte priser på konsumvarer, boligpriser, priser på næringsbygg, rentekostnader og gjeldsbelastning i norske husholdninger.

Det er tatt utgangspunkt i sannsynlighetsovervekt med lavkonjunktur (30%) med bakgrunn i følgende argumentasjon:

- Vi har gått rett inn i en høykonjunktur etter krisen. Sannsynligheten for nedside er dermed høyere enn om vi hadde startet på "bunnen" etter pandemien.
- Husholdninger har høy gjeldsbelastning, lite likvid formue og vil være sårbare for økte rentekostnader.
- Eiendomsmarkedet på næringsviden er svært høyt priset. Samtidig har nordmenn tilpasset seg et liv med mer hjemmekontor. Dette kan gi lavere dekningsgrad i næringsbyggene, og dertil lavere leieinntekter, samtidig som finanskostnadene øker.
- Økte priser generelt sett gir både husholdninger og bedrifter en økt kostnadsbelastning.
- Økonomien er inne i en sterk høykonjunktur. Sannsynligheten for en nedgangskonjunktur etter hvert som toppen av kurven nærmer seg øker. Det er vanskelig å forutsi hvor nær vi er toppen av denne "business cycle".

Tapsnivået i hvert av scenarioene er hentet fra historiske tall fra bankene (konstaterte og bokførte tap for perioden 1990-2020), kombinert med bransjedata fra Norges Bank og Finanstilsynet. Vektene vil endres avhengig av LOKALBANK sitt framtidssyn. Dette vil sammenlignes med vektningen som implisitt ligger inne i PD- og LGD-verdiene som inngår i ECL-beregningen. Forskjellen i de to vektete resultatene gir opphav til makrofaktoren som benyttes av SDC for å estimere et forventningsrett og framoverskuende resultat for ECL.

Makrofaktoren (forventningen til fremtiden) er etter dette beregnet til 2,25 for de 3 nærmeste årene. Faktoren reduseres til 1,75 for år 4 og videre ned til 1,30 fra år 5. For bransjen utvikling av byggeprosjekter har banken valgt å øke makrofaktoren til 3,00 for de 2 nærmeste årene, ellers følger den utviklingen for den generelle makrofaktoren.

TILLEGGSNEDSKRIVNINGER

Etter årlig validering er det blitt foretatt endringer i enkelte parametere i IFRS9-tapsmodellen. Situasjonen i Ukraina og Midtøsten gjør det fortsatt nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming ved beregningen av tilstrekkelige nedskrivninger på bankens utlån. Makrodelen av de modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med noe usikrere makroutsikter enn de som er lagt til grunn i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Ved hjelp av interne modeller har banken ved utgangen av 2023 identifisert at dette påvirker særlig bygg og anlegg som bransje. Det er identifisert behov for en ledelsesjustering av nedskrivninger som medfører en økning på totalt 3,0 mill. kr, som i sin helhet er tillagt nedskrivninger i steg 2.



NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende, og minimum hvert kvartal. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk og ligger i de lavere risikoklassene.

Ved estimering av nedskrivninger på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjement i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller for en gruppe av kunder dersom det er likhetstrekk knyttet til kundene.

Ifølge IFRS 9 skal det avsettes for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Nedskrivninger i steg 3 beregnes manuelt av banken. Objektive bevis på kredittforringelse vil være observerbare data banken har kjennskap til om bl.a. følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
- 90 dagers betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
- Innvilgelse av betalingslettelse (forbearance) – utsettelse av betaling, ny kreditt til betaling av termin eller avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår – som skyldes finansielle problemer hos debitor og som ellers ikke ville ha blitt gitt.
- Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivningsbeløpene i steg 3 beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente. Iht IFRS 9-regelverket skal det utarbeides tre ulike scenarier – et positivt, et negativt og et normalt scenario – som skal sannsynlighetsvektes for å reflektere fremtidige kontantstrømmer fra engasjementet. Estimerte fremtidige kontantstrømmer inkluderer kontraktsfestede renter og avdrag redusert med kreditttap som er forårsaket av inntrufne tapshendelser. Når det blir aktuelt med overtakelse av tilhørende sikkerheter, skal disse inkluderes i kontantstrømmene og vurderes til påregnelig salgspris fratrukket salgskostnader.

Ved vurdering av nedskrivningene hefter det usikkerhet ved estimeringen av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse.

Det vises til note 10 og 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttede kreditter og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, som igjen akkumuleres til tre risikogrupper basert på PD for hvert enkelt kredittengasjement, se tabellen til høyre.

Risikogruppe	Sannsynlighet for mislighold FRA	Sannsynlighet for mislighold TIL
Lav risiko	0,0000	0,0049
Medium risiko	0,0050	0,0299

Kredittforringede engasjement (steg 3) tildeles en PD på 100% (1,0000).

Bankens portefølje inndelt etter risikogrupper og steg er presentert i note 6.

NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimater kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å kunne påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Der gjennomgås de vesentligste skjønnsmessige vurderingene som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelsen av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable samt misligholdte og tapsutsatte engasjement gjennomgås kvartalsvis. Utlån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt, og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Bankens foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag i 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av ulike verdsettelsesteknikker. Slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene for disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.



NOTE 4 – Kapitaldekning

	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb.gruppe	
	2023	2022	2023	2022
<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>				
Grunnfond/sparebankens fond	486 528	439 384	376 894	345 833
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	4 971	4 460	0	0
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-3 042	-339	0	0
Overkursfond	115	115	47 591	54 134
Utjevningfond	6 259	5 646	0	0
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	109 581	87 383
Sum egenkapital	534 831	489 266	534 066	487 350
Immaterielle eiendeler	0	0		
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-590	-556	-756	-812
Fradrag i ren kjernekapital	-111 838	-96 791	-6 698	-6 607
Ren kjernekapital	422 403	391 919	526 612	479 931
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	49 182	51 307
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
Sum kjernekapital	462 403	431 919	575 794	531 238
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	80 000	40 000	91 800	53 885
Fradrag i tilleggskapital	-685	-663	0	0
Netto ansvarlig kapital	541 718	471 256	667 594	585 123
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	20 896	21 824	29 372	38 503
Offentlige eide foretak	0	0	4	2
Institusjoner	33 771	23 200	49 560	38 728
Foretak	224 127	202 052	272 593	243 320
Massemarked	217 401	228 617	262 271	269 455
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	1 487 392	1 339 526	2 102 357	1 848 199
Forfalte engasjement	28 622	21 718	30 213	22 553
Høyrisiko-engasjement	14 642	14 762	14 642	14 762
Obligasjoner med fortrinnsrett	23 490	21 864	36 941	32 749
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	19 919	14 219	19 919	14 219
Andeler i verdipapirfond	0	0	31	30
Egenkapitalposisjoner	60 250	52 473	37 523	64 069
Øvrige engasjement	27 560	26 653	30 675	27 928
CVA-tillegg	1	8	10 654	14 740
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 158 071	1 966 916	2 896 755	2 629 257
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	217 799	204 853	231 901	217 180
Sum beregningsgrunnlag	2 375 870	2 171 769	3 128 656	2 846 437
Kapitaldekning i %	22,80 %	21,70 %	21,34 %	20,56 %
Kjernekapitaldekning	19,46 %	19,89 %	18,40 %	18,66 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,78 %	18,05 %	16,83 %	16,86 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,20 %	9,38 %	8,01 %	8,21 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	47,05 %	47,41 %		

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidsgruppe. Samarbeidsavtalen med Eika Gruppen AS utløp 01.01.2022. Samarbeidet med Eika Boligkreditt AS løper videre inntil overført portefølje er avvirket. I tillegg ble det i 2021 inngått samarbeidsavtaler med Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS.

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



Samarbeidende selskap		31.12.2023	31.12.2022
Verd Boligkreditt AS	org.nr. 994 322 427	3,94 %	2,76 %
Eika Boligkreditt AS	org.nr. 885 621 252	0,84 %	1,03 %
Brage Finans AS	org.nr. 995 610 760	0,54 %	0,54 %

Minimumskravene til ren kjernekapital og de ulike bufferne reguleres gjennom regulatoriske krav. Utover disse kravene har banken sin egen prosess (ICAAP-prosessen) for å beregne det samlede kapitalbehovet. Finanstilsynet fastsatte 10.07.2023 et pilar 2-krav på konsolidert nivå til banken på 2,2%, med virkning fra 31.08.2023

Gjennom ICAAP-prosessen har bankens styre satt følgende minimumskrav for bankens konsoliderte kapitaldekning pr 31.12.2023 (inkludert kapitalkravsmargin på 1,25%):

- Ren kjernekapitaldekning: 16,5%
- Kjernekapitaldekning: 18,5%
- Kapitaldekning: 21,0%

NOTE 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative innvirkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og for å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens kundeinnskudd består primært av innskudd fra total kunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av bankens likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres på grunn av endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta- og aksje produkter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styret og ledelsen.

Se notene 17 og 25-30 for vurdering av bankens markedsrisiko.



OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller som kan komme til å påvirke, bankens lønnsomhet og/eller omdømme følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelsen og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap som følge av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerrisiko. Styring og kontroll av bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy, som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for å ivareta både etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i de senere årene, særlig knyttet opp mot kravene innenfor områdene hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023 Pr. gruppe finansielt instrument:	Brutto utlån - totalt			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 687 573	165 447	0	2 225 973	2 853 020
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	702 265	331 605	0	315 692	1 033 870
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	35 475	165 309	0	20 210	200 784
Misligholdt	0	0	39 626	0	39 626
Sum brutto utlån	3 425 313	662 361	39 626	2 561 875	4 127 300
Nedskrivninger	-2 104	-11 310	-11 592	0	-25 006
Sum utlån til balanseført verdi	3 423 209	651 051	28 034	2 561 875	4 102 294

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023 Pr. gruppe finansielt instrument:	Privatmarked			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 341 904	52 301	0	2 225 973	2 394 205
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	330 758	92 282	0	315 692	423 040
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	20 875	55 550	0	20 210	76 425
Misligholdt	0	0	34 152	0	34 152
Sum brutto utlån	2 693 537	200 133	34 152	2 561 875	2 927 822
Nedskrivninger	-779	-515	-8 092	0	-9 386
Sum utlån til bokført verdi	2 692 758	199 618	26 060	2 561 875	2 918 436



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Pr. gruppe finansielt instrument:	Bedriftsmarked			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	345 669	113 146	0	0	458 815
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	371 507	239 323	0	0	610 830
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	14 600	109 759	0	0	124 359
Misligholdt	0	0	5 474	0	5 474
Sum brutto utlån	731 776	462 228	5 474	0	1 199 478
Nedskrivninger	-1 325	-10 795	-3 500	0	-15 620
Sum utlån til bokført verdi	730 452	451 433	1 974	0	1 183 859

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

2023

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum
					eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	189 064	4 107	0	0	193 171
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	38 096	28 587	0	0	66 683
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	299	3 119	0	0	3 418
Misligholdt	0	0	3 726	0	3 726
Sum ubenyttede kreditter og garantier	227 459	35 813	3 726	0	266 998
Nedskrivninger	-151	-311	-1 000	0	-1 462
Netto ubenyttede kreditter og garantier	227 308	35 502	2 726	0	265 536

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

2022

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	572 056	333 570	0	179 800	905 626
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	56 352	193 889	0	0	250 241
Misligholdt	0	0	23 503	0	23 503
Sum brutto utlån	3 154 407	629 702	23 503	2 129 800	3 807 612
Nedskrivninger	-6 288	-9 158	-8 686	0	-24 132
Sum utlån til balanseført verdi	3 148 119	620 544	14 817	2 129 800	3 783 480

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarkedet

2022

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	205 646	184 373	0	179 800	390 019
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	30 825	106 526	0	0	137 351
Misligholdt	0	0	9 328	0	9 328
Sum brutto utlån	2 385 475	351 790	9 328	2 129 800	2 746 593
Nedskrivninger	-535	-2 386	-1 094	0	-4 015
Sum utlån til bokført verdi	2 384 940	349 404	8 234	2 129 800	2 742 578

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

2022

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	366 410	149 197	0	0	515 607
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	25 527	87 363	0	0	112 890
Misligholdt	0	0	14 175	0	14 175
Sum brutto utlån	768 932	277 912	14 175	0	1 061 019
Nedskrivninger	-5 753	-6 772	-7 592	0	-20 117
Sum utlån til bokført verdi	763 179	271 140	6 583	0	1 040 902



Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

2022					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	185 136	26 199	0	0	211 335
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	60 857	29 031	0	0	89 888
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	2 627	3 817	0	0	6 444
Misligholdt	0	0	5 136	0	5 136
Sum ubenyttede kreditter og garantier	248 620	59 047	5 136	0	312 803
Nedskrivninger	-268	-169	0		-437
Netto ubenyttede kreditter og garantier	248 352	58 878	5 136	0	312 366

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	161 211	160 907
Byggelån	85 382	115 723
Nedbetalingslån	3 880 708	3 530 982
Brutto utlån og fordringer på kunder	4 127 300	3 807 612
Nedskrivning steg 1	-2 103	-6 288
Nedskrivning steg 2	-11 311	-9 158
Nedskrivning steg 3	-11 592	-8 686
Netto utlån og fordringer på kunder	4 102 294	3 783 480
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	578 190	814 327
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	947 293	421 086
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS	5 627 777	5 018 893

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Trøndelag	3 664 299	3 430 410
Resten av Norge	459 101	373 333
Utlandet	3 900	3 869
Sum	4 127 300	3 807 612



NOTE 8 – Kredittforringede engasjement

2023	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	34 150	8 092	26 058
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	0	0	0
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0
Bygg og anlegg	9 202	4 500	4 702
Varehandel	0	0	0
Eiendomsdrift/-omsetning	0	0	0
Øvrige næringer	0	0	0
Sum	43 352	12 592	30 760

Banken har pr 31.12.2023 2,1 mill. kr i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Pr utgangen av forrige år var tilsvarende 0,9 mill. kr.

Banken har pr 31.12.2023 5,8 mill. kr i engasjement med konstaterte tap som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2022 var på 5,9 mill. kr.

2022	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	9 328	1 094	8 234
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	0	0	0
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0
Bygg og anlegg	14 472	3 500	10 972
Varehandel	0	0	0
Eiendomsdrift/-omsetning	4 821	4 080	741
Øvrige næringer	18	12	6
Sum	28 639	8 686	19 953

Kredittforringede engasjement	2023	2022
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	43 338	9 271
Nedskrivning steg 3	12 587	1 039
Netto misligholdte engasjement	30 751	8 232
Andre kredittforringede engasjement	14	19 368
Nedskrivning steg 3	5	7 647
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	9	11 721
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	30 760	19 953

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

Sikkerhetskategori	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	33 955	78,3 %	9 023	31,5 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	9 202	21,2 %	19 280	67,3 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	195	0,4 %	336	1,2 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjement	43 352	100,0 %	28 639	100,0 %



NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede engasjement

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede eng.	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kredittforringede eng.
2023										
Privatmarkedet	2 886 161	6 250	1 259	23 845	1 921	8 386	41 661	34 150	26 420	0
Bedriftsmarkedet	1 178 821	11 727	3 456	5 474	0	0	20 657	9 202	4 700	0
Totalt	4 064 982	17 977	4 715	29 319	1 921	8 386	62 318	43 352	31 120	0
2022										
Privatmarkedet	2 733 137	1 681	2 522	117	897	8 239	13 456	9 328	8 250	0
Bedriftsmarkedet	1 052 209	3 517	5 275	0	13	5	8 810	19 311	0	11 755
Totalt	3 785 346	5 198	7 797	117	910	8 244	22 266	28 639	8 250	11 755

NOTE 10 – Maksimal kreditteksponering

Kreditrisiko 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 best 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, se tabeller for 2023 og 2022 nedenfor.

I tillegg benytter banken 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 nedskrivninger.

2023	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan-tier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt-eksponering
<i>Tall i hele 1000 kr</i>										
Personmarkedet	2 927 822	-778	-515	-8 092	98 468	7 094	-16	-4	0	3 023 979
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	252 884	-336	-2 489	0	19 609	5 234	-13	-22	0	274 867
Industri	30 225	-3	-68	0	2 829	192	0	0	0	33 175
Elektrisitet, gass, damp, vann	59 130	-49	-9	0	5 815	255	0	0	0	65 142
Bygg og anlegg	111 596	-296	-4 736	-3 500	53 675	22 548	-120	-282	-1 000	177 885
Varehandel	61 442	-74	-105	0	19 587	2 811	-1	-1	0	83 659
Eiendomsdrift/-omsetning	485 471	-500	-3 077	0	18 730	2 562	-1	-2	0	503 183
Øvrige næringer	198 730	-66	-312	0	5 608	1 981	0	0	0	205 941
Sum bedriftsmarkedet	1 199 478	-1 324	-10 796	-3 500	125 853	35 583	-135	-307	-1 000	1 343 852
Sum eksponering	4 127 300	-2 103	-11 311	-11 592	224 321	42 677	-151	-311	-1 000	4 367 830
2022										
<i>Tall i hele 1000 kr</i>										
Personmarkedet	2 746 593	-535	-2 386	-1 094	104 701	9 608	-32	-21	0	2 856 834
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	239 529	-203	-1 100	0	18 944	5 234	-22	-11	0	262 371
Industri	35 632	-18	-2	0	2 897	198	-1	0	0	38 706
Elektrisitet, gass, damp, vann	55 431	-107	-6	0	8 673	255	-50	0	0	64 196
Bygg og anlegg	180 725	-2 067	-3 936	-3 500	58 573	34 462	-139	-57	0	264 061
Varehandel	69 035	-485	-333	0	20 010	6 410	-10	-37	0	94 590
Eiendomsdrift/-omsetning	419 293	-2 328	-1 339	-4 080	29 579	8 293	-7	-39	0	449 372
Øvrige næringer	61 374	-545	-56	-12	2 868	2 098	-6	-4	0	65 717
Sum bedriftsmarkedet	1 061 019	-5 753	-6 772	-7 592	141 544	56 950	-235	-148	0	1 239 013
Sum eksponering	3 807 612	-6 288	-9 158	-8 686	246 245	66 558	-267	-169	0	4 095 847



NOTE 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

I henhold til 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. Øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger hensyntas også. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføringer mellom stegene som skyldes endringer i kredittrisiko; fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over instrumentets 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.

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

PERSONMARKEDET

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	535	2 386	1 094	4 015
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	86	-346	0	-260
Overføringer til steg 2	-14	196	0	182
Overføringer til steg 3	-76	-24	5 054	4 954
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	110	1 501	229	1 840
Utlån som er fraregnet i perioden	57	-205	-84	-232
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	35	32	1 799	1 867
Andre justeringer	45	-3 025	0	-2 980
Økte nedskr., utover de modellberegnete	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	779	515	8 092	9 386

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	2 385 475	351 756	9 362	2 746 593
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	135 621	-135 621	0	0
Overføringer til steg 2	-86 104	86 104	0	0
Overføringer til steg 3	-23 780	-1 934	25 715	0
Nye utlån utbetalt	1 386 656	52 635	0	1 439 291
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 104 331	-152 806	-924	-1 258 062
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	2 693 537	200 133	34 152	2 927 822



BEDRIFTSMARKEDET

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	5 753	6 772	7 591	20 117
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	23	-176	0	-153
Overføringer til steg 2	-287	2 516	0	2 229
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	138	5 539	1 378	7 055
Utlån som er fraregnet i perioden	-574	-886	-3 794	-5 254
Konstaterte tap	0	0	-1 627	-1 627
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	72	2 579	-48	2 603
Andre justeringer	-3 801	-5 548	0	-9 349
Økte nedskr., utover de modellberregnede	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1 325	10 796	3 500	15 620

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	768 932	277 923	14 165	1 061 019
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18 809	-18 809	0	0
Overføringer til steg 2	-217 708	217 708	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	268 855	89 880	0	358 735
Utlån som er fraregnet i perioden	-107 111	-104 474	-7 064	-218 649
Konstaterte tap	0	0	-1 627	-1 627
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	731 776	462 229	5 474	1 199 478

UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	268	169	0	437
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-17	0	-12
Overføringer til steg 2	-102	59	0	-43
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	22	85	915	1 023
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-118	-144	0	-262
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	5	14	85	104
Andre justeringer	72	144	0	216
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	151	311	1 000	1 462

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2023	248 700	58 967	5 136	312 802
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11 747	-11 747	0	0
Overføringer til steg 2	-8 866	8 866	-2	-2
Overføringer til steg 3	0	-2	-2	-4
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	105 821	19 196	0	125 017
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-129 943	-39 467	-1 406	-170 816
Brutto eksponering pr. 31.12.2023	227 459	35 813	3 726	266 998



AKKUMULERT BRUTTO EKSPONERING – BALANSE-/UTENOMBALANSEPOSTER

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	6 556	9 327	8 686	24 569
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	113	-538	0	-425
Overføringer til steg 2	-403	2 771	0	2 368
Overføringer til steg 3	-76	-24	5 054	4 954
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	249	7 040	1 607	8 895
Utlån som er fraregnet i perioden	-516	-1 091	-3 878	-5 486
Konstaterte tap	0	0	-1 627	-1 627
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	113	2 625	1 836	4 573
Andre justeringer	-3 685	-8 429	0	-12 114
Økte nedskr., utover de modellberregnede	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	22	85	915	1 023
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-118	-144	0	-262
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2023	2 255	11 622	12 592	26 469

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2023	3 403 106	688 645	28 663	4 120 414
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	166 177	-166 177	0	0
Overføringer til steg 2	-312 679	312 679	-2	-2
Overføringer til steg 3	-23 780	-1 936	25 713	-4
Nye utlån utbetalt	1 655 511	142 515	0	1 798 026
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 211 442	-257 280	-7 988	-1 476 711
Konstaterte tap	0	0	-1 627	-1 627
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	105 821	19 196	0	125 017
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-129 943	-39 467	-1 406	-170 816
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2023	3 652 772	698 174	43 352	4 394 298

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (STEG 3) PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån	2023	2022
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8 686	8 788
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2 013	56
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5 246	3 643
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-2 726	-1 907
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-1 627	-1 894
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	11 592	8 686

PERIODENS TAPSKOSTNADER

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2023	2022
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	101	281
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	-2 095	835
Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån	2 907	-103
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr. for	1 627	1 894
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr. for	21	77
Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån	-693	-276
Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-112	-69
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier	987	-1
Tapskostnader i perioden	2 743	2 638



NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 10,4% av brutto engasjement. Tilsvarende størrelse var ved forrige årsskifte på 10,6%.

Banken har tre konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs at engasjementene utgjør mer enn 10,0% av bankens netto kjernekapital. De tre aktuelle kredittengasjementene utgjør til sammen 40,7% av netto kjernekapital.

	2023	2022
10 største engasjement	458 466	437 047
Totalt brutto engasjement	4 394 298	4 120 415
i % av brutto engasjement	10,43 %	10,61 %
Netto kjernekapital	462 403	431 919
i % av netto kjernekapital	99,15 %	101,19 %
Største engasjement utgjør	15,46 %	15,13 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder (før nedskrivning), ubenyttede kredittrammer og garantiansvar. Engasjementsbeløpet er før risikovekting og sikkerheter.

NOTE 13 – Sensitivitetsberegninger

Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger. Sensitivitetsberegningene er foretatt med utgangspunkt i 4 ulike scenarier, som er nærmere beskrevet nedenfor. Resultatet av analysen vises i tabellen nedenfor.

Sensitivitetsberegningene er foretatt uten å ta hensyn til den ledelsesmessige økningen (utover de modellberegnete nedskrivningene) banken har foretatt i de statistisk beregnede nedskrivningene i steg 2 på 3.000.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	2 104	2 742	4 455	3 413	3 366
Steg 2	11 311	7 311	10 878	17 501	13 766

Følgende scenarier er lagt til grunn for sensitivitetsanalysen:

- **Scenario Basis:**
Scenarioet viser nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.
- **Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell**
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene i de geografiske områder eller bransjer som har større justeringer.
- **Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler**
Scenarioet behandler alle fasiliteter/avtaler med full løpetid, og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.
- **Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %**
Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet reberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolerte endringer av PD 12 mnd.



- **Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %**
Endringen, som følge av et 10 % fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet reberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolerte endringer av PD 12 mnd.

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at den kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 områder som har innvirkning på bankens likviditetsrisiko;

- 1) **Balansestruktur:**
Banken har relativt liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov. Kundeinnskudd har i sin natur kortere avtalte løpetider enn utlån, men i praksis ser banken at kundeinnskudd fungerer som langsiktig finansiering.
- 2) **Likviditeten i markedet:**
For tiden vurderes likviditeten i markedet til å være god. Kredittspreadene økte betydelig gjennom 2023, men har begynt å gå litt nedover igjen mot og etter årsskiftet. Banken hadde også god tilgang på nye kundeinnskudd gjennom hele 2023.
- 3) **Kredittverdighet:**
Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom bankens skyggeting. Viktige elementer i ratingen er bankens soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2023						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						104 655	104 655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		21 784		78 974		122 170	222 928
Netto utlån til og fordringer på kunder	11 327	27 672	180 671	709 400	3 173 224	0	4 102 294
Obligasjoner, sertifikat og lignende			25 037	395 397	1 031		421 465
Finansielle derivater	11						11
Øvrige eiendeler						198 446	198 446
Sum eiendeler	11 338	49 456	205 708	1 183 771	3 174 255	425 271	5 049 799
Gjeld til kredittinstitusjoner	13 692	56					13 748
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 292 762	1 267 126	53 651				3 613 539
Obligasjonsgjeld		20 000	140 000	566 352			726 352
Finansielle derivater	8						8
Øvrig gjeld						35 380	35 380
Ansvarlig lånekapital					80 541		80 541
Sum gjeld	2 306 462	1 287 182	193 651	566 352	80 541	35 380	4 469 568
Netto	-2 295 124	-1 237 726	12 057	617 419	3 093 714	389 891	580 231

2022						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						77 664	77 664
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20 875		42 117		71 225	134 217
Netto utlån til og fordringer på kunder	19 246	62 724	169 058	346 048	3 076 531	109 873	3 783 480
Obligasjoner, sertifikat og lignende			16 288	390 342	1 019		407 649
Finansielle derivater		49					49
Øvrige eiendeler						177 625	177 625
Sum eiendeler	19 246	83 648	185 346	778 507	3 077 550	436 387	4 580 684
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 476	26 314					29 790
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 291 743	973 583	60 471	3 800			3 329 597
Obligasjonsgjeld			100 000	446 596	74 925		621 521
Finansielle derivater		47					47
Øvrig gjeld						26 088	26 088
Ansvarlig lånekapital					40 025		40 025
Sum gjeld	2 295 219	999 944	160 471	450 396	114 950	26 088	4 047 068
Netto	-2 275 973	-916 296	24 875	328 111	2 962 600	410 299	533 616



NOTE 15 – Valutarisiko

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. 31.12.2023 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2023, og beløper seg til 0,62 mill. norske kroner. I tillegg inngår aksjer i utenlandsk valuta (DKK og USD) omregnet til 5,29 mill. norske kroner i bankens aksjeholdning pr 31.12.2023.

Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral (Skandinavisk Data Center – SDC) 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 drøye 5,0 mill. danske kroner pr år.

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer banken har investert i. Banken har etablert rammer for slike typer av investeringstyper. Investeringer ut over rammene skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 – Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er resultatet av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene.

Banken hadde pr 31.12.2023 gitt utlån til kunder med fastrente for totalt 100,9 mill. kr, mens mottatte innskudd fra kunder med fastrente utgjorde 105,2 mill. kr.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2023	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	100 394					4 261	104 655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	222 928						222 928
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 618	4 002 342	5 221	87 793	3 320		4 102 294
Obligasjoner, sertifikater og lignende	132 745	288 720					421 465
Finansielle derivater		11					11
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						198 446	198 446
Sum eiendeler	459 685	4 291 073	5 221	87 793	3 320	202 707	5 049 799
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	5 291	5 291
Gjeld til kredittinstitusjoner	56					13 692	13 748
Innskudd fra og gjeld til kunder	18 009	3 541 879	53 651				3 613 539
Obligasjongjeld		725 000				1 352	726 352
Finansielle derivater		8					8
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						35 380	35 380
Ansvarlig lånekapital		80 000				541	80 541
Sum gjeld	18 065	4 346 887	53 651	0	0	50 965	4 469 568
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	441 620	-55 814	-48 430	87 793	3 320	151 742	580 231



Post i balansen pr 31.12.2022	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	74 119					3 545	77 664
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	78 257	55 960					134 217
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 737 117	8 811	34 152	3 400		3 783 480
Obligasjoner, sertifikater og lignende	94 865	312 784					407 649
Finansielle derivater		49					49
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						177 625	177 625
Sum eiendeler	247 241	4 105 910	8 811	34 152	3 400	181 170	4 580 684
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	4 522	4 522
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 476	26 314					29 790
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 269 133	58 964	1 500			3 329 597
Obligasjonsgjeld		620 000				1 521	621 521
Finansielle derivater		47					47
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						26 088	26 088
Ansvarlig lånekapital		40 000				25	40 025
Sum gjeld	3 476	3 955 494	58 964	1 500	0	27 634	4 047 068
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	243 765	150 416	-50 153	32 652	3 400	153 536	533 616

Renterisiko pr. 31.12.2023

Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	301 538	0,00	-8
Utlån til kredittinstitusjoner - oppsigelse	21 784	0,09	-19
Utlån til kunder - flytende rente	4 026 397	0,17	-6 711
Utlån til kunder - fast rente	100 903	1,47	-1 482
Rentebærende verdipapirer	421 465	0,13	-527
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	56	0,00	0
Innlån fra kredittinstitusjoner - oppsigelse	0	0,09	0
Innskudd fra kunder - flytende rente	3 508 389	0,17	5 847
Innskudd fra kunder - fast rente	105 150	0,73	772
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	845 000	0,13	1 056
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivsikring)	2 977	0,00	0
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	-	0
Sum renterisiko			-1 071

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoene omfattes også av den direkte effekten en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % ville ved årsskiftet ha gitt en årlig effekt på resultatregnskapet på 1,1 mill. kr.



NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2023	2022	Gj.snittlig rentesats*	Gj.snittlig rentesats*
Renteinntekter og lignende inntekter			2023	2022
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (effektivrentemetoden)	11 725	3 509	3,86 %	2,61 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (effektivrentemetoden)	223 112	140 231	5,58 %	3,78 %
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vp (virkelig verdi)	19 152	9 643	4,60 %	2,38 %
Andre renteinntekter og lign. inntekter	19	-137	---	---
Sum renteinntekter og lignende inntekter	254 007	153 246		

	2023	2022	2023	2022
Rentekostnader og lignende kostnader				
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (effektivrentemetoden)	1 454	911	2,81 %	2,06 %
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (effektivrentemetoden)	96 605	37 379	2,75 %	1,18 %
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (effektivrentemetoden)	32 248	17 707	4,85 %	2,55 %
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (effektivrentemetoden)	4 651	1 685	7,27 %	4,19 %
Renter og lign. kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0	---	---
Andre rentekostnader og lign. kostnader	1 953	1 343	---	---
Sum rentekostnader og lignende kostnader	136 911	59 024		

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 117 096 94 222

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente

	2023	2022
Andre rentekostnader og lignende kostnader		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	1 767	1 189
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetilaksfondet	150	150
Rentekostnader skatteoppgjøret	36	4
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	1 953	1 343

NOTE 19 – Segmentinformasjon

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

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

BALANSETALL	31.12.2023			31.12.2022		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	2 927 822	1 199 478	4 127 300	2 746 593	1 061 019	3 807 612
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	578 190	0	578 190	814 327	0	814 327
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	947 293	0	947 293	421 086	0	421 086
Sum utlån til og fordringer på kunder	4 453 305	1 199 478	5 652 783	3 982 006	1 061 019	5 043 025
Innskudd fra kunder	2 675 921	937 618	3 613 539	2 491 487	838 110	3 329 597

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 20 – Andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	998	1 102
Formidlingsprovisjoner	536	291
Provisjoner fra boligkredittselskaper	7 826	5 696
Betalingsformidling	7 831	7 719
Verdipapirforvaltning	160	138
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3 986	3 905
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3 273	2 968
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24 610	21 819
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	2 519	2 063
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 394	1 086
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 913	3 149
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	463	-3 806
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1 472	1 549
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	643	520
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	2 578	-1 736
Andre driftsinntekter	2023	2022
Driftsinntekter faste eiendommer	29	36
Andre driftsinntekter	80	4
Sum andre driftsinntekter	109	40
Utbytte	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 453	3 258
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2 453	3 258
Sum netto andre driftsinntekter	25 836	20 231



NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2023	2022
Lønn	24 870	22 957
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 725	4 888
Pensjoner	2 877	2 611
Sosiale kostnader	1 356	1 420
Sum lønn og andre personalkostnader	34 828	31 877

2023			Andre	Pensjons-	Sum lønn
Funksjon	Lønn	Honorar	ytelser	kostnad	m.v. 2023
Banksjef	2 035	0	240	224	2 499
Ass. banksjef	1 391	0	15	206	1 612
Økonomisjef	1 340	2	15	192	1 549
Sum ledende ansatte	4 766	2	270	622	5 660
Styrets leder	0	170	0	0	170
Styrets nestleder	0	101	0	0	101
Styremedlem	0	85	0	0	85
Styremedlem	0	88	0	0	88
Styremedlem	0	91	0	0	91
Sum styret	0	535	0	0	535
Generalforsamlingens medlemmer	0	27	0	0	27
Sum generalforsamlingen	0	27	0	0	27

2022			Andre	Pensjons-	Sum lønn
Funksjon	Lønn	Honorar	ytelser	kostnad	m.v. 2022
Banksjef	1 923	0	250	212	2 385
Ass. banksjef	1 351	0	16	203	1 570
Økonomisjef	1 351	9	14	187	1 561
Sum ledende ansatte	4 625	9	280	602	5 516
Styrets leder	0	150	0	0	150
Styrets nestleder	0	105	0	0	105
Styremedlem	0	95	0	0	95
Styremedlem	0	90	0	0	90
Styremedlem	0	73	0	0	73
Sum styret	0	513	0	0	513
Generalforsamlingens medlemmer	0	22	0	0	22
Sum generalforsamlingen	0	22	0	0	22



2023	Lån/kreditter/ garantier
Funksjon	
Banksjef	3 817
Ass. banksjef	0
Økonomisjef	216
Øvrige ansatte	61 999
Sum ansatte	66 032
Styremedlem	5 915
Styremedlem	0
Styremedlem	2 300
Styremedlem	1 841
Styremedlem	4 265
Sum styret	14 321
Generalforsamlingens medlemmer	22 186
Sum generalforsamlingen	22 186

2022	Lån/kreditter/ garantier
Funksjon	
Banksjef	3 394
Ass. banksjef	0
Økonomisjef	302
Øvrige ansatte	54 943
Sum ansatte	58 639
Styremedlem	6 135
Styremedlem	0
Styremedlem	1 749
Styremedlem	2 025
Styremedlem	4 437
Sum styret	14 346
Generalforsamlingens medlemmer	15 851
Sum generalforsamlingen	15 851

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 10.600,- pr år pluss kr 1.000,- pr møte.
Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 4.300,- pr år pluss kr 1.000,- pr. møte.

Banksjef, ass. banksjef og økonomisjef er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning 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.

Funksjonærlån til ansatte (inkludert banksjef, ass. banksjef og økonomisjef) er gitt med rentevilkår under normale markedsvilkår. Funksjonærlån opp til 5 ganger den ansattes årsinntekt med sikkerhet som fastsatt i "Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) av 10.04.2015", §§9-9 og 9-10, kan ytes til en rentesats tilsvarende 65% av bankens ordinære kundevilkår. De ansatte blir fordelsbeskattet for differansen mellom myndighetenes normalrentesats for gunstige lån i arbeidsforhold og benyttet rentesats. Rimelige lån til ansatte bokføres ikke som en kostnad, men er med på å redusere bankens løpende renteinntekter.

Lån og garantier til tillitsvalgte følger ordinære kundevilkår. Lån formidlet via Eika Boligkreditt AS eller Verd Boligkreditt AS er tatt inn som en del av kundeengasjementene i tabellene ovenfor.

	2023	2022
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	28,9	25,5
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	344	73



Pensjonskostnader

Alle bankens ansatte inngår i en felles innskuddsbasert pensjonsordning, etter at den ytelsesbaserte foretakspensjonsordningen ble lukket pr 01.01.2015. Bankens innskuddspensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Fram til ordningen opphørte i 2010, var banken omfattet av Avtalefestet Pensjon (AFP) for finansiell sektor. Som erstatning for den opphørte AFP-ordningen ble det etablert en ny AFP-ordning. Den nye ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og ordningen gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

Ny AFP-ordning er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie forventes å bli på drøye 0,4 mill. kr.

Pensjonskostnader	2023	2022
Innskuddsbasert pensjonsordning	2 457	2 249
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	420	362
Sum pensjonskostnader	2 877	2 611

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2023	2022
Kjøp eksterne tjenester	7 112	4 999
Ekstern revisjon	939	734
IT-kostnader	10 945	8 792
Leide lokaler	513	337
Eide lokaler	1 104	1 167
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	882	694
Reiser	334	287
Markedskostnader	2 860	1 817
Medlemskontingenter	883	725
Formuesskatt	1 560	1 200
Andre driftskostnader	1 370	1 294
Sum andre driftskostnader	28 502	22 046
Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)		
Ordinært revisjonshonorar	512	444
Merarbeid revisjon	406	269
Konsulenthonorar	21	21
Sum kostnader til ekstern revisjon	939	734



NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående parter

Stadsbygd Sparebank har to tilknyttede selskaper som defineres som nærstående parter;

- Indre Fosen Invest AS (eierandel 29,4%)
- Lokalmegleren Trondheim AS (eierandel 25,0%)

Innskudd og utlån samt øvrige transaksjoner mellom nærstående parter og banken har de samme betingelser som overfor en eksternt tredjepart.

Transaksjoner med nærstående parter omfattes av (hele 1000 kr):

Regnskapspost	31.12.2023	31.12.2022
Renteinntekter	0	0
Rentekostnader	7	4
Utlån til kunder (eiendeler)	0	0
Innskudd fra kunder (gjeld)	3 832	3 438

NOTE 24 – Skatt

Definisjoner skatt:

- **Resultatforskjeller:**
Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat, som deles i permanente og midlertidige forskjeller.
- **Permanente resultatforskjeller:**
Ikke fradragberettigede kostnader (ulike typer 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/eller utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen i fremtiden gjennom fradrag i skattepliktig inntekt. Den utsatte skattefordel balanseføres etter de generelle vurderingsregler for eiendeler.

Beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel er basert på 25% skatt.



Betalbar inntektsskatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	74 741	55 168
Permanente forskjeller	-2 115	-3 297
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen (periodisert)	-2 853	-1 950
Endring i midlertidige forskjeller	-1 250	3 206
Sum skattegrunnlag	68 523	53 127
Betalbar inntektsskatt (25%)	17 131	13 282
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	17 131	13 282
Endring utsatt skatt over resultatet	313	-801
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-166	-13
Årets skattekostnad	17 278	12 468
Resultat før skattekostnad	74 741	55 168
25% skatt av resultat før skattekostnad	18 591	13 792
25% skatt av permanente forskjeller	-529	-824
25% skatt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-713	-488
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	95	21
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-166	-13
Skattekostnad	17 278	12 488
Effektiv skattesats (%)	23 %	23 %
Endring balanseført utsatt skattefordel	2023	2022
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	-2 728	-1 948
Resultatført utsatt skatt i perioden	313	-801
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	95	21
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	-2 320	-2 728
Utsatt skattefordel	31.12.2023	01.01.2023
Driftsmidler	-7 325	-7 248
Tomt	-600	-100
Amortisering av etableringsgebyrer fra 2017-2019 (IFRS)	0	0
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-2 087	-3 914
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	730	350
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum midlertidige forskjeller	-9 282	-10 912
Utsatt skattefordel (25% utsatt skatt)	-2 321	-2 728
Resultatført utsatt skatt	2023	2022
Driftsmidler	-19	-314
Tomt	-125	0
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	457	-626
Amortisering av etableringsgebyrer fra 2017-2019 (IFRS)	0	139
Sum endring utsatt skattefordel	313	-801



NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Utpekt til	Totalt
					virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	
2023						
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	104 655					104 655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	222 928					222 928
Utlån til og fordringer på kunder	1 540 419			2 561 875		4 102 294
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			421 465			421 465
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		107 182			58 066	165 248
Finansielle derivater		11				11
Sum finansielle eiendeler	1 868 002	107 193	421 465	2 561 875	58 066	5 016 602
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	13 748					13 748
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 613 539					3 613 539
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	726 352					726 352
Ansvarlig lånekapital	80 541					80 541
Finansielle derivater		8				8
Sum finansiell gjeld	4 434 180	8	0	0	0	4 434 188
2022						
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	77 664					77 664
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	134 217					134 217
Utlån til og fordringer på kunder	1 528 650			2 254 830		3 783 480
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			407 649			407 649
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		75 781			69 946	145 727
Finansielle derivater		49				49
Sum finansielle eiendeler	1 740 531	75 830	407 649	2 254 830	69 946	4 548 786
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	29 790					29 790
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 329 597					3 329 597
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	621 521					621 521
Ansvarlig lånekapital	40 025					40 025
Finansielle derivater		47				47
Sum finansiell gjeld	4 020 933	47	0	0	0	4 020 979

NOTE 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

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.

Bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Brage Finans AS og Balder Betaling AS utgjør til sammen 140,0 mill. kroner av totalt 145,7 mill. kroner i nivå 3.



Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Det alt vesentlige av overskuddet som genereres i selskapet tas ut hvert år, og eierskapet rebalanseres for å reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i selskapet ved utgangen av forrige år. Kursen på disse aksjene ligger stabilt rundt drøye kr 4,- pr aksje. Benyttet kurs pr 31.12.2023 baserer seg på P/B = 1,00 pr 30.09.2023, som også samsvarer godt med emisjonskurs benyttet i desember 2023.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Verd Boligkreditt AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Verd Boligkreditt AS baseres normalt på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Siste emisjon i selskapet ble imidlertid foretatt så sent som i desember 2023. Banken har derfor valgt å basere verdsettelsen pr 31.12.2023 på siste emisjonskurs.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Brage Finans AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Brage Finans AS baseres normalt på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Pr 31.12.2023 har banken imidlertid valgt å basere verdsettelsen på siste emisjonskurs, som ble benyttet så sent som i november 2023.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Frende Holding AS

Verdsettelsen av bankens aksjer i Frende Holding AS baseres normalt på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Her ble det imidlertid gjennomført en emisjon i september 2022, og banken har valgt å legge denne emisjonskursen til grunn for verdsettelsen av aksjene i selskapet pr 31.12.2023.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Balder Betaling AS

Bankens aksjer i Vipps Holding AS ble overført til Balder Betaling AS i oktober 2022, og det ble i desember 2022 foretatt en reparasjonsemisjon som banken deltok i. Banken velger her å legge en emisjonskurs fra oktober 2023 til grunn for verdsettelsen av aksjene pr 31.12.2023.

Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Nylander & Partners AS og Norne Securities AS

Bankens aksjer i disse to selskapene er vurdert til kostpris høsten 2023.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2023		2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	104 655	104 655	77 664	77 664
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	222 928	222 928	134 217	134 217
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	1 540 419	1 540 419	1 528 650	1 528 650
Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	1 868 002	1 868 002	1 740 531	1 740 531
Finansiell gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	13 748	13 748	29 790	29 790
Innskudd fra kunder	3 613 539	3 613 539	3 329 597	3 329 597
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	726 352	724 103	621 521	616 465
Ansvarlig lånekapital	80 541	81 952	40 025	40 017
Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	4 434 180	4 433 342	4 020 933	4 015 868

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for forventet tap i porteføljen. Amortisert kost anses derfor for å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi for utlån som er bokført til amortisert kost i balansen.



Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	421 465	107 182	528 646
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	58 066	58 066
Sum eiendeler	0	421 465	165 248	586 713

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2023				
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	2 561 875	2 561 875
Sum eiendeler	0	0	2 561 875	2 561 875

2023	Verdipapirer		Utlån til kunder	
	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse	69 946	75 781	2 254 830	0
Realisert resultatført gevinst/tap	-466	0	0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	1 472	0	0
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	236	0	0	0
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-1 974	0	380	0
Investeringer/kjøp	1 114	29 929	306 665	0
Salg	-10 790	0	0	0
Omklassifisering til tilknyttet selskap	0	0	0	0
Utgående balanse	58 066	107 182	2 561 875	0

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	407 649	75 781	483 430
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	69 946	69 946
Sum eiendeler	0	407 649	145 727	553 376

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
2022				
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	2 254 830	2 254 830
Sum eiendeler	0	0	2 254 830	2 254 830

2022	Verdipapirer		Utlån til kunder	
	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse	111 865	18 192	2 129 800	0
Realisert resultatført gevinst/tap	1 350	49	0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	1 500	0	0
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	129	0	0	0
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	2 828	0	85	0
Investeringer/kjøp	10 174	61 356	124 945	0
Salg	-55 770	-5 316	0	0
Omklassifisering til tilknyttet selskap	-630	0	0	0
Utgående balanse	69 946	75 781	2 254 830	0



2023				
		Kursendring		
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	85 746	96 464	117 900	128 618
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	46 453	52 259	63 873	69 679
Sum eiendeler	132 198	148 723	181 773	198 298

2023				
		Kursendring		
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder)				
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	2 049 500	2 305 688	2 818 063	3 074 250
Sum eiendeler	2 049 500	2 305 688	2 818 063	3 074 250

2022				
		Kursendring		
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	60 625	68 203	83 359	90 937
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	55 957	62 951	76 941	83 935
Sum eiendeler	116 582	131 154	160 300	174 872

2022				
		Kursendring		
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder)				
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	1 803 864	2 029 347	2 480 313	2 705 796
Sum eiendeler	1 803 864	2 029 347	2 480 313	2 705 796

NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	65 556	64 793	64 793
Kommune / fylke	75 057	75 474	75 474
Bank og finans	45 988	46 294	46 294
Obligasjoner med fortrinnsrett	234 368	234 904	234 904
Industri	0	0	0
Sum obligasjonsportefølje	420 969	421 465	421 465
Herav børsnoterte verdipapirer	419 969	420 434	420 434

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	69 296	68 097	68 097
Kommune / fylke	75 057	75 018	75 018
Bank og finans	46 295	45 894	45 894
Obligasjoner med fortrinnsrett	219 262	218 640	218 640
Industri	0	0	0
Sum obligasjonsportefølje	409 910	407 649	407 649
Herav børsnoterte verdipapirer	408 910	406 630	406 630

Bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat, som innebærer at porteføljen verdsettes til virkelig verdi, og løpende endringer i verdiene samt realiserte kursgevinster/-tap blir bokført over ordinært resultat.

Det er inngått avtale med Sparebank 1 Forvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens sertifikat- og obligasjonsportefølje. Styret i banken har fastsatt maksimumsrammer for bankens aktiviteter i verdipapirmarkedet, og mandatavtalen med kapitalforvalter er i tråd med disse rammene. Løpende kontroller foretas for å sikre at eksponeringen holdes innenfor vedtatte rammer.



Pr 31.12.2023 er ingen av obligasjonene i bankens obligasjonsbeholdning stilt som sikkerhet for F-lån. Banken hadde derimot ved årsskiftet deponert obligasjoner med en bokført verdi på 293,9 mill. kroner i Norges Bank slik at disse er klargjort som sikkerhet for F-lån dersom det skulle oppstå behov for det.

NOTE 28 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet (FVTPL)

	2023					2022				
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Brage Finans AS	995 610 760	742 935	13 663	17 786	0	742 935	13 130	14 614	0	
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	55 224	58 672	58 672	430	30 677	32 592	32 592	81	
Frende Holding AS	991 410 325	36 385	21 952	21 969	1 884	36 385	21 952	21 968	2 029	
Balder Betaling AS	918 693 009	218 455	7 300	6 697	0	195 854	6 607	6 607	0	
Meglerhuset Nylander AS	990 732 809	150 000	1 500	1 500	0					
Norme Securities AS	992 881 828	68 611	570	558	0					
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet		103 657	107 182	2 314		74 281	75 781	2 110		

NOTE 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)

	2023					2022				
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	12 043 409	51 088	51 455	66	14 416 285	61 148	64 194	647	
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4 600	460	786	47	4 600	460	768	31	
Spama AS	916 148 690	100	10	155	26	100	10	155	53	
Fremtidens Industri AS	987 052 651	740	348	125	0	740	348	100	0	
Fosenbrua AS	917 894 620	150	765	0	0	150	765	113	0	
LB Selskapet AS	923 665 617	2 000	200	200	0	2 000	200	200	0	
Skandinavisk Data Center A/S		7 412	3 981	4 600	0	6 698	3 518	3 809	0	
VN Norge AS	821 083 052	840	0	669	0	840	0	544	417	
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	8	0	68	0	8	0	55	0	
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	402	29	8	0	402	29	8	0	
Andre mindre poster			225	0	0		235	0	0	
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)		57 106	58 066	139		66 713	69 946	1 148		

	2023	2022
Balanseført verdi 31.12. forrige år	69 946	111 865
Tilgang	1 114	10 174
Avgang	-10 790	-56 400
Urealisert verdiregulering (OCI)	-1 974	2 828
Valutakorreksjoner	236	129
Realisert kursgevinst/-tap (OCI)	-466	1 350
Balanseført verdi 31.12.	58 066	69 946



NOTE 30 – Finansielle derivater

Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2023 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

Renterelaterte derivater

Banken hadde pr. 31.12.2023 en løpende rentesikringsavtaler (renteswapavtaler) på 2.977. Avtalene er tatt opp for å redusere bankens renterisiko knyttet til utlån med fast rente. Avtalene har en gjenværende løpetid under 1 måned, som samsvarer med gjenværende rentebindingstid på utlånene de sikrer. Rentesikringsavtalene er foretatt med DNB Bank ASA som motpart. Renteelementene i avtalene bokføres i bankens regnskap som en korreksjon av den løpende renteinntekten på de sikrede utlånene. Pr. 31.12.2023 hadde begge rentesikringsavtalene en samlet positiv markedsverdi på 6.

	2023		2022	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Renteswapper	2 977	6	9 181	7

NOTE 31 – Tilknyttede selskaper

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper.

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

Banken eier også fra og med mai 2022 25,0% av aksjene i Lokalmegleren Trondheim AS. Selskapet er tilknyttet &Partners-kjeden, og leverer alt av eiendomsmegler tjenester fra sitt hovedkontor i Gryta 2B i Trondheim. De øvrige eierne av selskapet er Ørland Sparebank, Nidaros Sparebank og Selbu Sparebank.

Indre Fosen Invest AS og Lokalmegleren Trondheim AS betraktes som tilknyttede selskaper, som bokføres etter egenkapitalmetoden i bankens regnskap.

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto Resultatandel		Utgående balanse
					kapital- endring	kostnad(-) inntekt(+)	
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1 905	29,4 %	-		-31	1 885
Lokalmegleren Trondheim AS	913 124 790	1 443	25,0 %	-	2 600	-1 532	1 443
Sum investeringer i tilknyttede selskaper					2 600	-1 563	3 328

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto Resultatandel		Utgående balanse
					kapital- endring	kostnad(-) inntekt(+)	
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1 905	29,4 %	-	-40	-40	1 916
Lokalmegleren Trondheim AS	913 124 790	1 443	25,0 %	-	-255	-255	375
Sum investeringer i tilknyttede selskaper					-295	-295	2 291



NOTE 32 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

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

I forbindelse med overgangen til IFRS har banken ikke benyttet seg av overgangsregelen om bruk av markedsverdi/ekstern takst som ny kostpris på implementeringstidspunktet for bankbygget i Rissa. Historisk kostpris er derfor videreført ved overgangen til IFRS.

Banken eier i tillegg ei hytte i Gjevilvassdalen på Oppdal.

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	9 485	40 408	0	49 893
Tilgang	0	0	0	0
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangerert til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2022	9 485	40 408	0	49 893
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	-8 290	-19 080	0	-27 370
Bokført verdi pr. 31.12.2022	1 195	21 328	0	22 523
Kostpris pr. 01.01.2023	9 485	40 408	0	49 893
Tilgang	1 120	754	0	1 874
Avgang til kostpris	-870	0	0	-870
Utrangerert til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2023	9 735	41 162	0	50 897
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	-8 228	-20 191		-28 419
Bokført verdi pr. 31.12.2023	1 507	20 971	0	22 478
Akkumulerte avskrivninger 2022	899	1 826	0	2 725
Akkumulerte avskrivninger 2023	599	1 111	0	1 710
Avskrivningstider	3-10 år	10-30 år	5 år	

NOTE 33 – Andre eiendeler

Andre eiendeler	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	2 321	2 728
Oppptjente, ikke motatte inntekter	1 776	878
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	1 484	974
Andre eiendeler	310	504
Sum andre eiendeler	5 891	5 084

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler	2023	2022
Tomt	1 500	2 000
Sum overtatte eiendeler	1 500	2 000



NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2023	Rente	2022	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	13 748	2,81 %	29 790	2,06 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	13 748		29 790	

Rentesatsene er vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

I 2022 inngikk et innskudd formidlet via Fixrate AS på 25 000 + påløpte renter i det rapporterte beløpet.

NOTE 35 – Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2023	2022
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3 613 539	3 329 597
Sum innskudd fra kunder	3 613 539	3 329 597

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2023	2022
Trøndelag	2 488 390	2 277 658
Resten av Norge	1 113 224	1 041 504
Utlandet	11 925	10 435
Sum innskudd fra kunder	3 613 539	3 329 597

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2023	2022
Lønnstakere m.v.	2 675 921	2 491 487
Offentlig sektor	73 527	47 723
Finansiell sektor	122 118	138 928
Næringssektorer	741 973	651 459
Sum innskudd fra kunder	3 613 539	3 329 597

Spesifikasjon av næringssektorene	2023	2022
Primærnæringer	144 365	89 534
Industri	23 277	18 080
Elektrisitet, gass, damp, vann	11 331	20 679
Bygg og anlegg	86 257	102 695
Varehandel	66 253	56 417
Eiendomsdrift-/omsetning	113 697	117 835
Øvrige næringer	296 793	246 219
Sum innskudd fra kunder	741 973	651 459

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2023 var på 2,75%. Rentesatsen er beregnet ut fra sum rentekostnader i forhold til sum gjennomsnittlig innskuddsvolum gjennom året. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2022 var på 1,18%.



NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2023	31.12.2022	
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
NO0010826613 - SBSB09 PRO	20.06.2018	20.06.2023	0	0	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010877210 - SBSB15 PRO	18.03.2020	18.03.2024	20 000	19 926	70 100	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0010858111 - SBSB12 PRO	17.06.2019	17.06.2024	75 000	74 991	74 970	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010863566 - SBSB13 PRO	13.09.2019	13.09.2024	65 000	64 921	99 978	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010875602 - SBSB14 PRO	21.02.2020	21.02.2025	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,675 %
NO0011086951 - SBSB18 PRO	03.09.2021	03.09.2026	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010942501 - SBSB16 PRO	03.03.2021	03.03.2028	115 000	114 000	74 925	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0013013821 - SBSB20 PRO	08.09.2023	08.03.2027	100 000	99 937	0	3 mnd. NIBOR + 1,19 %
NO0013105155 - SBSB21 PRO	21.12.2023	21.12.2028	150 000	150 000	0	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
Påløpte renter				2 577	1 548	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			725 000	726 352	621 521	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2023	31.12.2022	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010826712 - SBSB11 PRO	28.06.2018	28.06.2028	0	0	40 025	3 mnd. NIBOR + 2,40 %
NO0012928763 - SBSB19 PRO	01.06.2023	01.09.2033	80 000	80 541	0	3 mnd. NIBOR + 3,15 %
Sum ansvarlig lånekapital			80 000	80 541	40 025	

	Balanse		Forfalt/	Andre	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2022	Emittert	innløst	endringer	31.12.2023
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	621 521	365 000	260 000	-169	726 352
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	621 521	365 000	260 000	-169	726 352
Ansvarlige lån	40 025	80 000	40 000	516	80 541
Sum ansvarlig lånekapital	40 025	80 000	40 000	516	80 541

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat- og obligasjonsgjeld har vært på 4,85%. Rentesatsen er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. over-/underkurs. I 2022 var gjennomsnittlig rente på 2,55%.

Bankens ansvarlige lån kan innløses første gang 01.06.2028, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. Lånet er også utstedt med regulatorisk og skatterelatert call (innfrielse). Detaljert informasjon om det ansvarlige obligasjonslånet finnes i låneavtalen, som er lagt ut på bankens nettside (<https://www.stbank.no/om-oss/investorinformasjon>).

Gjennomsnittlig effektiv rentesats for 2022 for det ansvarlige lånet har vært på 7,27%. Tilsvarende sats for 2022 var på 4,19%.

NOTE 37 – Annen gjeld

Annen gjeld	2023	2022
Påløpte kostnader	3 237	3 192
Bankremisser	45	24
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	1 903	1 539
Skattetrekk	1 727	1 613
Leverandørgjeld	2 648	1 840
Formuesskatt	1 560	1 200
Annen gjeld ellers	5 539	2 856
Sum annen gjeld	16 659	12 264

NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk. Fondsobligasjonene inngår derfor i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale renter eller ikke tilbakebetale hovedstolen til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter (presentasjon), og presenteres derfor som en del av bankens egenkapital. Videre medfører avtalevilkårene at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke skal presenteres på regnskapslinjen 'sum rentekostnader', men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Bankens fondsobligasjon, pålydende 40 000, ble tatt opp 22.06.2021. Første mulige innløsning vil være 22.06.2026, og deretter kvartalsvis på rentebetalingsdato. Fondsobligasjonen er utstedt med regulatorisk og skatterelatert call (innfrielse). Detaljert informasjon om fondsobligasjonslånet finnes i låneavtalen, som er lagt ut på bankens nettside (<https://www.stbank.no/om-oss/investorinformasjon>).

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				31.12.2023	31.12.2022	
NO0011031544 - SBSB17 PRO	22.06.2021	22.06.2026	40 000	40 000	40 000	3 mnd. NIBOR + 3,10 %
Sum fondsobligasjonskapital			40 000	40 000	40 000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse		Balanse	
	31.12.2022	Emittert	Innløst	31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	40 000	0	0	40 000
Sum endring i fondsobligasjonskapital	40 000	0	0	40 000

NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse, og utgjør 40 mill. kroner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 1 omgang, og har fått tildelt ISIN-kode NO0010777212.

Utdrag fra bankens utbyttepolitikk:

- Stadsbygd Sparebank har som målsetning å forvalte bankens kapital og ressurser på en måte som gir egenkapitalbevisene en tilfredsstillende og konkurransedyktig langsiktig avkastning.
- Egenkapitalbevisene andel av årsoverskuddet fordeles til kontantutbytte og/eller avsettes til bankens utjevningsfond.
- Ved fastsettelsen av størrelsen på kontantutbyttet vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet, hva som er forenlig med god forretningskikk og eksterne rammebetingelser.
- Stadsbygd Sparebank vektlegger at egenkapitalbevisene for investor er et utbyttepapir, og vil derfor legge vekt på å gi et høyt og konkurransedyktig kontantutbytte.



Eierandelsbrøk	01.01.2023	01.01.2022
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	115	115
Uttevningfond	5 646	1 908
Sum eierandelskapital (A)	45 761	42 023
Sparebankens fond	439 384	374 678
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	439 384	374 678
Fond for urealiserte gevinster	4 460	32 189
Fond for vurderingsforskjeller	-339	-350
Fondsobligasjoner	40 000	40 000
Avsatt utbytte og gaver	4 350	3 700
Sum egenkapital	533 616	492 240
Eierandelsbrøk A/(A+B)	9,43 %	10,08 %
Utbytte	2023	2022
Resultat pr egenkapitalbevis	12,17	9,90
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	11,00	9,00
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	4 400	3 600

20 største egenkapitalbeveiere pr 31.12.2023	Beholdning	Eierandel
Vibe Eiendom AS	37 400	9,35 %
Sivert Frøseth	24 300	6,08 %
Rissa Kraftlag SA	20 900	5,23 %
Petter Bakøy Holding AS	14 000	3,50 %
Kjell Overskott	14 000	3,50 %
Per Braa	14 000	3,50 %
Rune Johan Rasmussen	12 300	3,08 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %
Brit Rønsholm	8 100	2,03 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %
Naglen AS	7 000	1,75 %
Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %
Engvik Invest AS	6 800	1,70 %
Aud Mildrid Løhre	6 800	1,70 %
AJK Holding AS	6 700	1,68 %
Bjørn Sytthe	6 700	1,68 %
Ola Setsaas	6 300	1,58 %
Marianne Lunde Kårli	5 700	1,43 %
Tore Langjord	4 800	1,20 %
Sum 20 største egenkapitalbeveiere	228 200	57,05 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	171 800	42,95 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %



20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2022	Beholdning	Eierandel
Vibe Eiendom AS	37 400	9,35 %
Sivert Frøseth	34 300	8,58 %
Rissa Kraftlag SA	20 900	5,23 %
Petter Bakøy Holding AS	14 000	3,50 %
Kjell Overskott	14 000	3,50 %
Per Braa	14 000	3,50 %
Rune Johan Rasmussen	12 300	3,08 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %
Naglen AS	7 000	1,75 %
Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %
Engvik Invest AS	6 800	1,70 %
Jarle Øien Farmen	6 800	1,70 %
AJK Holding AS	6 700	1,68 %
Bjørn Sylthe	6 700	1,68 %
Ola Setsaas	6 300	1,58 %
Marianne Lunde Kårli	5 700	1,43 %
Tore Langjord	4 800	1,20 %
ONS Konsulenttjenester AS	4 300	1,08 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	234 400	58,60 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	165 600	41,40 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

Nærstående egenkapitalbevisiere	31.12.2023	31.12.2022
Frode Askjem	8 400	8 400
Ola Setsaas	6 300	6 300
Egil Hammer	1 800	1 800
Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående	16 500	16 500
Gerald Eriksson (*)	2 200	2 200
Ronald F. Gangstøe	2 100	2 100
Janne Myran	800	800
Sum styret inkl personlig nærstående	5 100	5 100
Benjamin Schei (*)	39 400	37 400
Sivert Frøseth	24 300	34 300
Kjell Overskott	14 000	14 000
Frode Askjem	8 400	8 400
Per Inge Tung	3 600	3 600
Bjørn Vangen	1 110	1 110
Björg Kristin Grønflaten (*)	1 000	1 000
Gisle Askheim	800	800
Marit I. Vaarheim	800	800
Elin Kvidal (*)	600	600
Sigbjørn Oldren	400	400
Per Arne Sæther	200	200
Sum generalforsamlingen inkl personlig nærstående	94 610	102 610

(*) Personlig nærstående defineres i denne sammenhengen som:

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



Geografisk fordeling av egenkapitalbeviserne	Ant. EK-bevis	%-andel	Ant. EK-bevis	%-andel
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Indre Fosen kommune	303 660	75,9 %	304 760	76,2 %
Trondheim kommune	59 600	14,9 %	53 200	13,3 %
Porsgrunn kommune	11 000	2,8 %	11 000	2,8 %
Melhus kommune	400	0,1 %	7 200	1,8 %
Oslo kommune	7 050	1,8 %	6 650	1,7 %
Færder kommune	5 600	1,4 %	5 600	1,4 %
Øvrige kommuner	12 690	3,2 %	11 590	2,9 %
Sum alle egenkapitalbevisere	400 000	100,0 %	400 000	100,0 %

Konsentrasjon - antall egenkapitalbevis pr eier	31.12.2023		31.12.2022	
	Ant. EK-bevis	Ant. eiere	Ant. EK-bevis	Ant. eiere
100 - 499 egenkapitalbevis	19 890	116	20 290	117
500 - 999 egenkapitalbevis	51 100	73	53 150	76
1.000 - 4.999 egenkapitalbevis	105 610	48	101 260	45
5.000 - 9.999 egenkapitalbevis	76 500	11	68 400	10
10.000 -> egenkapitalbevis	146 900	8	156 900	8
Sum alle egenkapitalbevisere	400 000	256	400 000	256

NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis

	31.12.2023	31.12.2022
Ordinært resultat etter skatt	57 463	42 700
Renter på fondsobligasjoner ¹	-2 835	-1 924
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat overføres til FUG/FVF ²	-3 035	-1 500
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond	51 593	39 276
Eierandelsbrøk	9,43 %	10,08 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere	4 866	3 959
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400 000	400 000
Resultat pr egenkapitalbevis	12,17	9,90

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden

² FUG = Fond for Urealiserte Gevinster

² FVF = Fond for vurderingsforskjeller



NOTE 41 – Garantiansvar

	31.12.2023	31.12.2022
Betalingsgarantier	15 394	21 575
Kontraktsgarantier	21 501	36 840
Lånegarantier	0	0
Sum garantier overfor kunder	36 895	58 415
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5 782	8 143
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5 782	8 143
Sum garantiansvar	42 677	66 558

Garantier fordelt geografisk	31.12.2023		31.12.2022	
	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Trøndelag	42 557	99,7 %	66 234	99,5 %
Resten av Norge	120	0,3 %	324	0,5 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	42 677	100,0 %	66 558	100,0 %

Garantiaftale med Eika Boligkreditt AS

Banken stiller garantier for lån som kundene har via Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2023 lån for 562,5 mill. kroner via EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti:

Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til forutsatt pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern, og bankens depotavdeling har kontrollert og bekreftet dokumentasjonen. Saksgarantien er begrenset oppad til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. Tapsgaranti:

Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån.

Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1% av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at

- (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og
- (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Retten til motregning i bankens provisjoner

Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder 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.



Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt AS

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet.

Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN-Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratregg ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse, gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår i EMTCN-Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer direkte i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2023 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 4. mars 2024.



REVISORKONSULT
TINSET RØROS OSLO

Medlem av
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 MVA
www.revisorkonsult.no

Til generalforsamlingen i
Stadsbygd Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Stadsbygd Sparebanks årsregnskap som består av:

- årsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvissende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2023 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd bokstav b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av Eu med mindre annet følger av forskriften

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor ut der Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Stadsbygd Sparebank sin revisor fra valget på generalforsamlingen mars 1999 for regnskapsåret 1999.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Hovedkontor
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎ + 47 9019 30 488
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

📍 Østernsleivveien 36, 0667 Oslo
☎ + 47 995 19 560
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

📍 Tøllf Bredals vei 13, 7314 Røros
☎ + 47 928 39 297
✉ post@revisorkonsult.no

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremover skuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs inntegning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfang av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningssevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdilvurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, og sammenlignet disse med vår egen forsikelse av de aktuelle transjer og miljøer. Vi har rimelighetsvurdert ledelsens beregninger av forventede tap.

[Tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningssevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystem.

Bankens note 1,2,3 og 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Hovedkontor
Linnøyt

1 Parkveien 1, 2500 Tynset
+ 47 609 30 488
post@revskontant.no

Andelene
Oslo

1 Østergateveien 36, 0667 Oslo
+ 47 995 19 560
post@revskontant.no

Andelene
Bærum

1 Totalt Bredals vei 17, 7374 Bærum
+ 47 928 89 297
post@revskontant.no

IT -miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren.

En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling.

Vi har etablert en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi har innhentet og evaluert en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402- rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til selskapet.

Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos banken.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjon i årsberetningen eller annen øvrig informasjon. I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet, og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i slikt henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av denne forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Hovedkontor Tynset	Parkveien 1, 2500 Tynset	Avgjeling Oslo	Østensløveien 36, 0567 Oslo	Avgjøring Roros	Toralf Bredals vei 1, 7374 Roros
	+ 47 909 30 488		+ 47 995 19 560		+ 47 928 99 297
	post@revisorkonsult.no		post@revisorkonsult.no		post@revisorkonsult.no



Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen.

I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utfører og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste uttalelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatenes og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Tynset 5. mars 2024
Revisorkonsult AS


Tommy Dahlstrøm
statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset
Parkveien 1, 2500 Tynset
+ 47 909 30 488
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østensløveren 36, 0667 Oslo
+ 47 995 19 560
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Roros
Tollfjell Bredals vei 13, 7374 Roros
+ 47 928 39 297
east@revisorkonsult.no



TILLITSVALGTE I STADSBYGD SPAREBANK

GENERALFORSAMLINGEN

Valgt av innskyterne

Björg Kristin Grønflaten
Vigdís J. Schei Foss
Kaj Vidar Sandvold
Gisle Askheim
Marit Ingebrigtsen Vaarheim
Sigbjørn Oldren
Per Kristian Skjærvik
Sølvi Askim Øvergård

Varamedlemmer

Angelicha Becker
Marte Småvik
Ole Christian Småvik

Valgt av egenkapitalbeviserne

Benjamin Schei
Sivert Frøseth
Kjell Overskott
Per-Arne Sæther

Varamedlemmer

Ragnar Solem
Marianne Lunde Kårli

Valgt av de ansatte

Frode Askjem
Per Inge Tung
Bjørn Vangen

Varamedlemmer

Helen Monsen
Sissel Lein

Valgt av Indre Fosen kommune

Elin Kvidal
Harald Fagervold

Varamedlemmer

Dagfinn Bjerkan
Sonja Rødsjø

GENERALFORSAMLINGENS VALGKOMITE

Medlemmer

Marit I. Vaarheim (innskyterne) (leder)
Sivert Frøseth (egenkapitalbeviserne)
Bjørn Vangen (ansatte)
Elin Kvidal (Indre Fosen kommune)

Varamedlemmer

Vigdís J. Schei Foss (innskyterne)
Arnstein Ranheim (egenkapitalbeviserne)
Per Inge Tung (ansatte)
Harald Fagervold (Indre Fosen kommune)

EGENKAPITALBEVISEIERNES VALGKOMITE

Medlemmer

Arnstein Ranheim (leder)
Steinar Saghaug
Terje Andre Dyrendahl

Varamedlemmer

Katharina Moe Dahle
Marianne Lunde Kårli
Astrid Kirkemyr Nilsen

STYRET

Medlemmer

Håvard Fjeldvær (styrets leder)
Gerald Eriksson (styrets nestleder)
Janne Myran (styremedlem)
Siri Vannebo (styremedlem)
Ronald F. Gangstøe (ansatte valgt)

Varamedlemmer

Tor Langsæter
Monica Nordvik Larsen
Astrid D. Fjærli (ansatte valgt)



Kontorer

Hovedkontor Rissa: Rådhusveien 21, 7100 RISSA
Bankkontor Leksvik: Sentrumsgården, 7120 LEKSVIK
Bankkontor Trondheim: Gryta 2B, 7010 TRONDHEIM
Postadresse: Postboks 143, 7101 RISSA

Åpningstider

Hovedkontor Rissa: mandag- fredag 09:00- 15:00
Bankkontor Leksvik: mandag og torsdag 09:00- 15:00
Bankkontor Trondheim: etter avtale

en **LØKALBANK™**

 Telefon: 73 85 50 00
 E-post: post@stbank.no
 Web: www.stbank.no